

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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
Bankinter

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)

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 | 16.155,22 49.111.868,80 16,16% | 100.000,00 304.000.000,00 | Variable Euribor 3M+0,230% 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 1,8360% 18/10/2011 75,80 Bruto 61,40 Neto | 18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 18/10/2011 "Pass-Through" | Aaa | Aaa |
| Serie B ES0305571012 | 29/11/2002 66 | 33.247,89 2.194.360,74 33,25% | 100.000,00 6.600.000,00 | Variable Euribor 3M+0,500% 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 2,1060% 18/10/2011 178,94 Bruto 144,94 Neto | 18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 18/10/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | A2 | A2 |
| Serie C ES0305571020 | 29/11/2002 28 | 33.587,17 940.440,76 33,59% | 100.000,00 2.800.000,00 | Variable Euribor 3M+1,150% 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 2,7560% 18/10/2011 236,56 Bruto 191,61 Neto | 18/10/2032 Trimestral 18.Ene/Abr/Jul/Oct | 18/10/2011 "Pass-Through" Prorrata inicio diferido / Secuencial | Baa2 | Baa2 |
| Total | | 52.246.670,30 | 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 | % TACP Mensual | | | | | | | | |
| | | | 0,17 | 0,34 | 0,51 | 0,69 | 0,87 | 1,06 | 1,25 | 1,44 | |
| Serie A | Con amortización opcional * | Años | 3,00 | 2,62 | 2,41 | 2,20 | 2,01 | 1,82 | 1,79 | 1,61 | |
| | | Fecha | 16/07/2014 | 28/02/2014 | 12/12/2013 | 29/09/2013 | 21/07/2013 | 14/05/2013 | 02/05/2013 | 26/02/2013 | |
| | | Amort. final | 3,75 | 3,25 | 3,00 | 2,75 | 2,51 | 2,25 | 2,25 | 2,00 | |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 5,56 | 5,14 | 4,76 | 4,42 | 4,12 | 3,85 | 3,60 | 3,38 |
| | | Fecha | 06/02/2017 | 04/09/2016 | 18/04/2016 | 17/12/2015 | 29/08/2015 | 22/05/2015 | 21/02/2015 | 03/12/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 |
| Serie B | Con amortización opcional * | Años | 3,00 | 2,62 | 2,41 | 2,20 | 2,01 | 1,82 | 1,79 | 1,61 | |
| | | Fecha | 16/07/2014 | 28/02/2014 | 12/12/2013 | 29/09/2013 | 21/07/2013 | 14/05/2013 | 02/05/2013 | 26/02/2013 | |
| | | Amort. final | Años | 3,75 | 3,25 | 3,00 | 2,75 | 2,51 | 2,25 | 2,25 | 2,00 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 5,56 | 5,14 | 4,76 | 4,42 | 4,12 | 3,85 | 3,60 | 3,38 |
| | | Fecha | 06/02/2017 | 04/09/2016 | 18/04/2016 | 17/12/2015 | 29/08/2015 | 22/05/2015 | 21/02/2015 | 03/12/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 |
| Serie C | Con amortización opcional * | Años | 3,00 | 2,62 | 2,41 | 2,20 | 2,01 | 1,82 | 1,79 | 1,61 | |
| | | Fecha | 16/07/2014 | 28/02/2014 | 12/12/2013 | 29/09/2013 | 21/07/2013 | 14/05/2013 | 02/05/2013 | 26/02/2013 | |
| | | Amort. final | Años | 3,75 | 3,25 | 3,00 | 2,75 | 2,51 | 2,25 | 2,25 | 2,00 |
| | Sin amortización opcional * | Vida media | Años | 5,56 | 5,14 | 4,76 | 4,42 | 4,12 | 3,85 | 3,60 | 3,38 |
| | | Fecha | 06/02/2017 | 04/09/2016 | 18/04/2016 | 17/12/2015 | 29/08/2015 | 22/05/2015 | 21/02/2015 | 03/12/2014 | |
| | | Amort. final | Años | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 | 20,27 |

* 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 falidos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) | | | | | | |
|------------------------|--------|---------------|-------|--------|----------------|-------|
| | Actual | A la emisión | | | | |
| | | % MC | | % MC | | |
| Serie A | 94,00% | 49.111.868,80 | 9,30% | 97,00% | 304.000.000,00 | 4,35% |
| Serie B | 4,20% | 2.194.360,74 | 5,10% | 2,11% | 6.600.000,00 | 2,24% |
| Serie C | 1,80% | 940.440,76 | 3,30% | 0,89% | 2.800.000,00 | 1,35% |
| Emisión de Bonos | | 52.246.670,30 | | | 313.400.000,00 | |
| Fondo de Reserva | 3,30% | 1.723.700,00 | | 1,35% | 4.230.900,00 | |

| Otras operaciones financieras (actual) | | | |
|--|--------------|--------------|---------|
| Activo | Saldo | Interés | |
| Cuenta de Tesorería | 2.646.169,12 | 1.550% | |
| Ppales. cobrados ptes de ingreso | 120.006,78 | | |
| Ints. cobrados ptes de ingreso | 30.412,16 | | |
| 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 | 1.653 | 5.744 | |
| Principal | | | |
| Pendiente vencimiento | 51.628.979,77 | 313.400.917,03 | |
| Medio | 31.233,50 | 54.561,44 | |
| Mínimo | 10,22 | 8.737,90 | |
| Máximo | 201.156,60 | 408.398,24 | |
| Interés nominal | | | |
| Medio ponderado | 3,59% | 4,62% | |
| Mínimo | 1,71% | 2,75% | |
| Máximo | 5,00% | 10,00% | |
| Vencimiento final | | | |
| Media ponderada (meses) | 129 | 210 | |
| Mínimo | 01/09/2011 | 01/04/2003 | |
| Máximo | 01/12/2031 | 01/01/2032 | |
| Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento) | | | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año | 0,03% | 0,00% | |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) | 99,74% | 99,78% | |
| M. Hipotecario Conjunto de Entidades | 0,24% | 0,22% | |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/V) | | | | |
|---|-----------|-------|-------------------|-------|
| | Actual | | A la constitución | |
| | % Cartera | % P/V | % Cartera | % P/V |
| 0,01 - 10% | 5,09 | 6,67 | 0,81 | 8,08 |
| 10,01 - 20% | 16,79 | 15,38 | 5,45 | 15,70 |
| 20,01 - 30% | 22,57 | 25,09 | 10,04 | 25,38 |
| 30,01 - 40% | 22,51 | 34,82 | 14,44 | 35,34 |
| 40,01 - 50% | 21,16 | 45,19 | 20,59 | 45,28 |
| 50,01 - 60% | 11,33 | 54,31 | 19,55 | 55,07 |
| 60,01 - 70% | 0,56 | 60,90 | 14,74 | 64,98 |
| 70,01 - 80% | | | 14,38 | 74,67 |
| Medio ponderado | 32,47 | | 48,98 | |
| Mínimo | 0,01 | | 2,80 | |
| Máximo | 62,46 | | 79,68 | |

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Informe resumen

Fecha: 31/08/2011
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
Bankinter

Préstamo Subordinado
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Préstamo Gastos Iniciales
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Auditores 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 | 0,09% | 0,35% | 0,45% | 0,50% | 1,04% |
| Tasa anual equivalente | 1,13% | 4,12% | 5,27% | 5,85% | 11,75% |

Distribución geográfica

| | Actual | A la constitución |
|----------------------|--------|-------------------|
| Andalucía | 15,77% | 16,27% |
| Aragón | 5,14% | 5,43% |
| Asturias | 1,47% | 1,15% |
| Canarias | 8,62% | 7,58% |
| Cantabria | 0,93% | 0,87% |
| Castilla y León | 4,14% | 4,09% |
| Castilla-La Mancha | 6,24% | 4,49% |
| Cataluña | 20,87% | 19,00% |
| Comunidad Valenciana | 10,01% | 10,98% |
| Extremadura | 0,62% | 0,43% |
| Galicia | 1,29% | 1,67% |
| Islas Baleares | 1,63% | 2,60% |
| La Rioja | 0,40% | 0,28% |
| Madrid | 18,82% | 21,82% |
| Murcia | 1,68% | 1,46% |
| Navarra | 0,45% | 0,43% |
| País Vasco | 1,91% | 1,46% |

Morosidad actual

| Antigüedad | Número de activos | Deuda vencida impagada | | | | Deuda pendiente de vencer | | Deuda total | | % Deuda Total / Valor tasación |
|------------------------------|-------------------|------------------------|-----------|-----------|------------|---------------------------|--------------|--------------|--------|--------------------------------|
| | | Principal | Intereses | Otros | Total | % | % | % | | |
| <i>Impagados</i> | | | | | | | | | | |
| De > 0 a ≤ 1 Mes | 44 | 7.426,16 | 2.074,90 | 0,00 | 9.501,06 | 2,92 | 1.332.585,51 | 1.342.086,57 | 45,67 | 21,49 |
| De > 1 a ≤ 2 Meses | 10 | 6.483,13 | 1.754,86 | 0,00 | 8.237,99 | 2,53 | 285.894,70 | 294.132,69 | 10,01 | 28,03 |
| De > 2 a ≤ 3 Meses | 7 | 5.452,84 | 2.682,74 | 0,00 | 8.135,58 | 2,50 | 325.306,24 | 333.441,82 | 11,35 | 36,21 |
| De > 3 a ≤ 6 Meses | 9 | 13.294,88 | 2.470,30 | 0,00 | 15.765,18 | 4,85 | 264.348,85 | 280.114,03 | 9,53 | 25,55 |
| De > 6 a < 12 Meses | 4 | 8.676,24 | 1.879,54 | 0,00 | 10.555,78 | 3,24 | 84.231,56 | 94.787,34 | 3,23 | 16,70 |
| De ≥ 12 a < 18 Meses | 3 | 18.749,68 | 310,91 | 0,00 | 19.060,59 | 5,86 | 0,00 | 19.060,59 | 0,65 | 5,13 |
| De ≥ 18 a < 24 Meses | 2 | 6.669,53 | 3.350,67 | 0,00 | 10.020,20 | 3,08 | 39.905,64 | 49.925,84 | 1,70 | 24,39 |
| De ≥ 2 Años | 14 | 140.357,99 | 62.082,70 | 41.620,50 | 244.061,19 | 75,02 | 281.241,26 | 525.302,45 | 17,87 | 38,35 |
| Subtotal | 93 | 207.110,45 | 76.606,62 | 41.620,50 | 325.337,57 | 100,00 | 2.613.513,76 | 2.938.851,33 | 100,00 | 24,85 |
| <i>Dudosos (subjettivos)</i> | | | | | | | | | | |
| Subtotal | 0 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total | 93 | 207.110,45 | 76.606,62 | 41.620,50 | 325.337,57 | | 2.613.513,76 | 2.938.851,33 | | 24,85 |