

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 18.10.2011

| | | | | Fondos Disponibles Available Funds |
|---|---|----------------------|----------------------|---------------------------------------|
| | | | | <u>Saldo Balance</u> |
| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | |
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | Saldo de inicio al Initial balance at: | 18.10.2011 | | 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 |
| 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.