

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **19.04.2004**

				Fondos Disponibles	
				<i>Available Funds</i>	
				Saldo Balance	
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	19.04.2004	20.290.914,84	20.290.914,84	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	4.230.900,00			
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			20.290.914,84	20.290.914,84	
B. APLICACIÓN <i>Application</i>					
		Devengado	Aplicado		
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		17.567,15	17.567,15	20.273.347,69	
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		1.422.416,00	1.422.416,00	18.850.931,69	
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		43.043,22	43.043,22	18.807.888,47	
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>		22.861,16	22.861,16	18.785.027,31	
5º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		4.230.900,00	4.230.900,00	14.554.127,31	
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		13.504.987,20	13.504.987,20	1.049.140,11	
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	1.049.140,11	
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	1.049.140,11	
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		4.685,08	4.685,08	1.044.455,03	
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		108.301,95	108.301,95	936.153,08	
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	936.153,08	
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>		6.136,89	6.136,89	930.016,19	
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>		930.016,19	930.016,19	0,00	
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00	
Total aplicado <i>Total applied</i>		20.290.914,84	20.290.914,84		
C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN <i>Statement after application</i>					
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	19.04.2004	4.230.900,00		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	4.230.900,00			

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.*