

## BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

### Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date: **18.10.2004**

				<b>Fondos Disponibles</b>
				<i>Available Funds</i>
				<b>Saldo Balance</b>
<b>A. FONDOS DISPONIBLES</b> <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	18.10.2004	17.319.199,86	17.319.199,86
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	4.230.900,00		
<b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>			<b>17.319.199,86</b>	<b>17.319.199,86</b>
<b>B. APLICACIÓN</b> <i>Application</i>				
		<b>Devengado</b>	<b>Aplicado</b>	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>		15.694,21	15.694,21	17.303.505,65
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		1.281.299,20	1.281.299,20	16.022.206,45
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		43.626,66	43.626,66	15.978.579,79
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>		23.108,96	23.108,96	15.955.470,83
5º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		4.230.900,00	4.230.900,00	11.724.570,83
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		10.853.164,80	10.853.164,80	871.406,03
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	871.406,03
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	871.406,03
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		3.032,77	3.032,77	868.373,26
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		108.301,94	108.301,94	760.071,32
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	760.071,32
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>		5.481,20	5.481,20	754.590,12
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>		1.012.316,54	754.590,12	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>		<b>17.576.926,28</b>	<b>17.319.199,86</b>	
<b>C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN</b> <i>Statement after application</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.10.2004	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.*