

## BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

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

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date: **18.10.2005**

**Fondos Disponibles**

#### A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

*Available Funds*

**Saldo Balance**

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	18.10.2005	16.710.138,39	16.710.138,39
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 <i>Total Available Funds</i></b>			<b>16.710.138,39</b>	<b>16.710.138,39</b>

#### B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	8.094,00	8.094,00	16.702.044,39
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	1.033.843,20	1.033.843,20	15.668.201,19
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	44.173,80	44.173,80	15.624.027,39
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	23.391,48	23.391,48	15.600.635,91
5º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	3.995.673,05	3.995.673,05	11.604.962,86
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	10.710.892,80	10.710.892,80	894.070,06
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	894.070,06
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	894.070,06
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	1.114,57	1.114,57	892.955,49
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	14.465,38	14.465,38	878.490,11
9º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal amortisation</i>	235.226,95	235.226,95	643.263,16
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	4.436,39	4.436,39	638.826,77
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	950.673,22	638.826,77	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
<b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>	<b>17.021.984,84</b>	<b>16.710.138,39</b>	

#### C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.10.2005	3.995.673,05
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	3.995.673,05	

\* 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.*