

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

18.10.2006

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

		18.10.2006	11.659.748,92	11.659.748,92
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>			
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	3.095.966,99		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			11.659.748,92	11.659.748,92

Fondos Disponibles

Available Funds

Saldo *Balance*

B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	6.126,04	6.126,04	11.653.622,88
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	1.123.006,40	1.123.006,40	10.530.616,48
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	54.255,30	54.255,30	10.476.361,18
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	27.460,16	27.460,16	10.448.901,02
5º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	2.938.994,68	2.938.994,68	7.509.906,34
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	6.707.000,00	6.707.000,00	802.906,34
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	299.673,66	299.673,66	503.232,68
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	128.431,24	128.431,24	374.801,44
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	857,19	857,19	373.944,25
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	14.465,36	14.465,36	359.478,89
9º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal amortisation</i>	156.972,31	156.972,31	202.506,58
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	3.460,42	3.460,42	199.046,16
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	717.783,99	199.046,16	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	12.178.486,75	11.659.748,92	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.10.2006	2.938.994,68
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	2.938.994,68	

* 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 los Préstamos 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 Credits income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*