

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 19.10.2009

		<u>Fondos Disponibles</u> <i>Available Funds</i>	
		<u>Saldo Balance</u>	
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>			
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	19.10.2009	6.715.878,82
Principales cobrados Participaciones Hipotecarias <i>I Mortgage Certificate Principals collected</i>		3.912.793,21	
Intereses cobrados Participaciones Hipotecarias <i>I Mortgage Certificate Interests collected</i>		1.006.173,29	
Rendimientos Cuentas <i>I Accounts Interest</i>		9.656,72	
Fondos Disponibles (Otros) <i>I Available Funds (Another)</i>		0,00	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	1.787.255,60	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			6.715.878,82

		<u>Devengado</u> <i>Accrued</i>	<u>Aplicado</u> <i>Applied</i>	
B. APLICACIÓN <i>Application</i>				
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		6.151,90	6.151,90	6.709.726,92
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		231.435,20	231.435,20	6.478.291,72
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		12.670,02	12.670,02	6.465.621,70
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>		7.832,72	7.832,72	6.457.788,98
5º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		1.723.700,00	1.723.700,00	4.734.088,98
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		3.677.792,00	3.677.792,00	1.056.296,98
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		164.326,80	164.326,80	891.970,18
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		70.425,88	70.425,88	821.544,30
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	821.544,30
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	821.544,30
9º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal amortisation</i>		63.555,60	63.555,60	757.988,70
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>		1.981,22	1.981,22	756.007,48
Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>		1.147.923,28	756.007,48	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>		7.107.794,62	6.715.878,82	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	19.10.2009	1.723.700,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		1.723.700,00

* 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.*