

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 19.07.2010

		<u>Fondos Disponibles</u> <i>Available Funds</i>	
		<u>Saldo</u> <i>Balance</i>	
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>			
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i> 19.07.2010	5.837.866,20	5.837.866,20
Principales cobrados Participaciones Hipotecarias <i>I Mortgage Certificate Principals collected</i>		3.489.168,38	
Intereses cobrados Participaciones Hipotecarias <i>I Mortgage Certificate Interests collected</i>		619.608,58	
Rendimientos Cuentas <i>I Accounts Interest</i>		5.389,24	
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>	1.723.700,00	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>		5.837.866,20	5.837.866,20

B. APLICACIÓN *Application*

	<u>Devengado</u> <i>Accrued</i>	<u>Aplicado</u> <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	6.198,71	6.198,71	5.831.667,49
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	141.177,60	141.177,60	5.690.489,89
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	8.257,26	8.257,26	5.682.232,63
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	5.549,60	5.549,60	5.676.683,03
5º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	1.723.700,00	1.723.700,00	3.952.983,03
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	3.269.641,60	3.269.641,60	683.341,43
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	146.091,00	146.091,00	537.250,43
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	62.610,24	62.610,24	474.640,19
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	474.640,19
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	474.640,19
9º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal amortisation</i>	0,00	0,00	474.640,19
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	1.662,59	1.662,59	472.977,60
Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	931.209,41	472.977,60	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	6.296.098,01	5.837.866,20	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i> 19.07.2010	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.*