

BZ HIPOTECARIO 4 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 18.01.2011

		<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>	18.01.2011	5.138.286,32
Principales cobrados Participaciones Hipotecarias <i>I Mortgage Certificate Principals collected</i>		2.852.204,31	
Intereses cobrados Participaciones Hipotecarias <i>I Mortgage Certificate Interests collected</i>		545.736,90	
Rendimientos Cuentas <i>I Accounts Interest</i>		7.226,65	
Fondos Disponibles (Otros) <i>I Available Funds (Another)</i>		9.418,46	
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>			5.138.286,32

		<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>		6.263,54	6.263,54	5.132.022,78
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		181.427,20	181.427,20	4.950.595,58
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		9.903,96	9.903,96	4.940.691,62
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>		6.100,08	6.100,08	4.934.591,54
5º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		1.723.700,00	1.723.700,00	3.210.891,54
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		2.746.305,60	2.746.305,60	464.585,94
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		122.707,86	122.707,86	341.878,08
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>		52.589,04	52.589,04	289.289,04
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>		0,00	0,00	289.289,04
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>		0,00	0,00	289.289,04
9º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal amortisation</i>		0,00	0,00	289.289,04
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>		1.546,50	1.546,50	287.742,54
Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>		890.300,18	287.742,54	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>		0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>		5.740.843,96	5.138.286,32	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.01.2011	<u>1.723.700,00</u>
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.*