

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
16/04/1999

NIF  
G82311796  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Banco Zaragozano

Administrador Activos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos  
Banco Zaragozano

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Banco Zaragozano

Agente Pago Bonos  
Caja Madrid

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Garantía Cuenta Tesorería  
Caja Madrid

Préstamo Subordinado  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo  
Ernst&Young

Valores emitidos: Bonos de Titulación Hipotecaria

| Emisión de Bonos        |                           |                                                    |                |                                                       |                                                      |                                                |                                              |                                 |            |
|-------------------------|---------------------------|----------------------------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------------------------|------------|
| Serie<br>Código ISIN    | Fecha emisión<br>Nº bonos | Nominal<br>(Unitario Bono / Total Serie / %Factor) |                | Clase de interés<br>Índice y márgen<br>Fechas de Pago | Tipo de Interés<br>próximo cupón                     | Amortización                                   |                                              | Calificación<br>Fitch / Moody's |            |
|                         |                           | Actual                                             | Inicial        |                                                       |                                                      | Vencimiento Final<br>(legal) / frecuencia      | Próxima                                      | Actual                          | Inicial    |
| Serie A<br>ES0315271009 | 20/04/1999<br>3.386       | 25.278,25                                          | 100.000,00     | Variable<br>Euribor 3M + 0,180%<br>17.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,3238%<br>19/09/2005<br>151,28 Bruto<br>128,59 Neto | 17/03/2024<br>Trimestral<br>17.Mar/Jun/Sep/Dic | 19/09/2005<br>"Pass-Through"                 | AAA<br>Aaa                      | AAA<br>Aaa |
|                         |                           | 85.592.154,50                                      | 338.600.000,00 |                                                       |                                                      |                                                |                                              |                                 |            |
|                         |                           | 25,28%                                             |                |                                                       |                                                      |                                                |                                              |                                 |            |
| Serie B<br>ES0315271017 | 20/04/1999<br>114         | 100.000,00                                         | 100.000,00     | Variable<br>Euribor 3M + 0,500%<br>17.Mar/Jun/Sep/Dic | 2,6483%<br>19/09/2005<br>682,03 Bruto<br>579,73 Neto | 17/03/2024<br>Trimestral<br>17.Mar/Jun/Sep/Dic | A determinar<br>"Pass-Through"<br>Secuencial | AA<br>A2                        | A+<br>A2   |
|                         |                           | 11.400.000,00                                      | 11.400.000,00  |                                                       |                                                      |                                                |                                              |                                 |            |
|                         |                           | 100,00%                                            |                |                                                       |                                                      |                                                |                                              |                                 |            |
| Total                   |                           | 96.992.154,50                                      | 350.000.000,00 |                                                       |                                                      |                                                |                                              |                                 |            |

| Vida media y amortización final (en años) estimadas según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP) |                                |                          |      |            |            |            |            |            |            |            |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------|------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Serie A                                                                                                                                           | Con amortización<br>opcional * | % TACP Mensual           |      | 0,00       | 0,70       | 0,80       | 0,90       | 1,00       | 1,10       | 1,20       | 1,30       |
|                                                                                                                                                   |                                | % TACP Anual equivalente |      | 0,00       | 8,08       | 9,19       | 10,28      | 11,36      | 12,43      | 13,49      | 14,53      |
|                                                                                                                                                   |                                | Vida media               | Años | 3,39       | 2,50       | 2,38       | 2,27       | 2,22       | 2,11       | 2,07       | 1,97       |
| Serie A                                                                                                                                           | Sin amortización<br>opcional * | Amort. final             | Años | 20/12/2008 | 30/01/2008 | 17/12/2007 | 05/11/2007 | 18/10/2007 | 09/09/2007 | 25/08/2007 | 19/07/2007 |
|                                                                                                                                                   |                                | Amort. final             | Años | 5,63       | 4,38       | 4,13       | 3,88       | 3,88       | 3,63       | 3,63       | 3,38       |
|                                                                                                                                                   |                                | Amort. final             | Años | 17/03/2011 | 17/12/2009 | 17/09/2009 | 17/06/2009 | 17/06/2009 | 17/03/2009 | 17/03/2009 | 17/12/2008 |
| Serie B                                                                                                                                           | Con amortización<br>opcional * | Vida media               | Años | 3,89       | 2,81       | 2,71       | 2,61       | 2,51       | 2,43       | 2,35       | 2,27       |
|                                                                                                                                                   |                                | Amort. final             | Años | 19/06/2009 | 22/05/2008 | 13/04/2008 | 08/03/2008 | 03/02/2008 | 03/01/2008 | 05/12/2007 | 07/11/2007 |
|                                                                                                                                                   |                                | Amort. final             | Años | 10,39      | 7,39       | 7,14       | 6,88       | 6,63       | 6,63       | 6,38       | 6,13       |
| Serie B                                                                                                                                           | Sin amortización<br>opcional * | Amort. final             | Años | 17/12/2015 | 17/12/2012 | 17/09/2012 | 17/06/2012 | 17/03/2012 | 17/03/2012 | 17/12/2011 | 17/09/2011 |
|                                                                                                                                                   | Con amortización<br>opcional * | Vida media               | Años | 5,63       | 4,38       | 4,13       | 3,88       | 3,88       | 3,63       | 3,63       | 3,38       |
|                                                                                                                                                   |                                | Amort. final             | Años | 17/03/2011 | 17/12/2009 | 17/09/2009 | 17/06/2009 | 17/06/2009 | 17/03/2009 | 17/03/2009 | 17/12/2008 |
| Serie B                                                                                                                                           | Sin amortización<br>opcional * | Amort. final             | Años | 5,63       | 4,38       | 4,13       | 3,88       | 3,88       | 3,63       | 3,63       | 3,38       |
|                                                                                                                                                   |                                | Amort. final             | Años | 17/03/2011 | 17/12/2009 | 17/09/2009 | 17/06/2009 | 17/06/2009 | 17/03/2009 | 17/03/2009 | 17/12/2008 |
|                                                                                                                                                   |                                | Vida media               | Años | 13,17      | 10,43      | 10,08      | 9,76       | 9,45       | 9,16       | 8,88       | 8,62       |
| Serie B                                                                                                                                           | Sin amortización<br>opcional * | Amort. final             | Años | 28/09/2018 | 31/12/2015 | 27/08/2015 | 30/04/2015 | 08/01/2015 | 24/09/2014 | 15/06/2014 | 12/03/2014 |
|                                                                                                                                                   |                                | Amort. final             | Años | 18,89      | 18,89      | 18,89      | 18,89      | 18,89      | 18,89      | 18,89      | 18,89      |
|                                                                                                                                                   |                                | Amort. final             | Años | 17/06/2024 | 17/06/2024 | 17/06/2024 | 17/06/2024 | 17/06/2024 | 17/06/2024 | 17/06/2024 | 17/06/2024 |

\* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.  
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

| Mejora crediticia (MC) |        |               |        |              |                |
|------------------------|--------|---------------|--------|--------------|----------------|
|                        |        | Actual        |        | A la emisión |                |
|                        |        |               | % MC   |              | % MC           |
| Serie A                | 88,25% | 85.592.154,50 | 15,75% | 96,74%       | 338.600.000,00 |
| Serie B                | 11,75% | 11.400.000,00 | 4,00%  | 3,26%        | 11.400.000,00  |
| Emisión de Bonos       |        | 96.992.154,50 |        |              | 350.000.000,00 |
| Fondo de Reserva       | 4,00%  | 3.879.686,18  |        | 2,00%        | 7.000.000,00   |

| Otras operaciones financieras (actual) |              |         |         |
|----------------------------------------|--------------|---------|---------|
| Activo                                 | Saldo        | Interés |         |
| Cuenta de Tesorería                    | 7.107.108,71 | 2,112%  |         |
| Ptales. cobrados ptes de ingreso       | 497.896,93   |         |         |
| Ints. cobrados ptes de ingreso         | 22.135,67    |         |         |
| Pasivo                                 | Disponible   | Saldo   | Interés |
| Préstamo Subordinado                   | 3.858.171,92 | 2,648%  |         |

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (PHs)

| General                                |                         |               |                   |
|----------------------------------------|-------------------------|---------------|-------------------|
|                                        |                         | Actual        | A la constitución |
|                                        |                         | Número        |                   |
| Principal                              | Pendiente vencimiento   | 93.585.000,19 | 350.002.847,85    |
|                                        | Medio                   | 24.849,97     | 45.103,46         |
|                                        | Mínimo                  | 230,28        | 14.743,02         |
|                                        | Máximo                  | 166.704,41    | 291.614,96        |
|                                        | Interés nominal         |               |                   |
| Interés nominal                        | Medio ponderado         | 4,01%         | 5,18%             |
|                                        | Mínimo                  | 2,78%         | 3,75%             |
|                                        | Máximo                  | 6,00%         | 7,90%             |
| Vencimiento final                      | Medio ponderada (meses) | 110           | 168               |
|                                        | Mínimo                  | 01/08/2005    | 01/09/2002        |
|                                        | Máximo                  | 01/03/2024    | 01/02/2024        |
| Índice de referencia (distribución)    |                         |               |                   |
| EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario) |                         | 100,00        | 100,00            |

| Amortización anticipada |       |            |                    |                    |                     |
|-------------------------|-------|------------|--------------------|--------------------|---------------------|
|                         |       | Mes actual | Últimos<br>3 meses | Últimos<br>6 meses | Últimos<br>12 meses |
|                         |       |            |                    |                    | Histórica           |
| Tasa mensual constante  | 0,75% | 1,03%      | 0,99%              | 1,01%              | 0,99%               |
| Tasa anual equivalente  | 8,65% | 11,63%     | 11,26%             | 11,49%             | 11,23%              |

| Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT) |           |        |                   |        |
|------------------------------------------------------------|-----------|--------|-------------------|--------|
|                                                            | Actual    |        | A la constitución |        |
|                                                            | % Cartera | % P/VT | % Cartera         | % P/VT |
| 0,01 - 10%                                                 | 5,00      | 6,88   | 0,29              | 7,95   |
| 10,01 - 20%                                                | 15,97     | 15,36  | 3,21              | 16,52  |
| 20,01 - 30%                                                | 21,44     | 25,17  | 8,36              | 25,74  |
| 30,01 - 40%                                                | 23,94     | 34,96  | 12,87             | 35,31  |
| 40,01 - 50%                                                | 17,06     | 44,56  | 18,46             | 45,38  |
| 50,01 - 60%                                                | 13,66     | 54,98  | 20,93             | 55,23  |
| 60,01 - 70%                                                | 2,95      | 62,73  | 23,90             | 64,88  |
| 70,01 - 80%                                                |           |        | 11,99             | 73,64  |
| Medio ponderado                                            |           | 33,52  |                   | 51,52  |
| Mínimo                                                     |           | 0,16   |                   | 3,78   |
| Máximo                                                     |           | 66,85  |                   | 79,15  |

| Distribución geográfica |        |                   |
|-------------------------|--------|-------------------|
|                         |        | A la constitución |
|                         |        | Actual            |
| Andalucía               | 9,68%  | 10,70%            |
| Aragón                  | 6,55%  | 6,87%             |
| Asturias                | 1,79%  | 1,14%             |
| Canarias                | 4,23%  | 5,23%             |
| Cantabria               | 1,21%  | 0,98%             |
| Castilla y León         | 5,45%  | 4,57%             |
| Castilla-La Mancha      | 6,46%  | 5,48%             |
| Cataluña                | 16,09% | 16,70%            |
| Comunidad Valenciana    | 8,74%  | 8,78%             |
| Extremadura             | 0,90%  | 0,73%             |
| Galicia                 | 2,69%  | 2,65%             |
| Islas Baleares          | 2,71%  | 3,12%             |
| La Rioja                | 0,29%  | 0,35%             |
| Madrid                  | 29,13% | 28,65%            |
| Murcia                  | 0,98%  | 1,13%             |
| Navarra                 | 0,65%  | 0,56%             |
| País Vasco              | 2,45%  | 2,36%             |

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulizacion Hipotecaria



Informe resumen

Fecha: 31/07/2005  
Divisa: EUR

Fecha constitución  
16/04/1999

NIF  
G82311796  
  
Sociedad Gestora  
Europea de Titulización S.G.F.T

Originador/Cedente Activos  
Banco Zaragozano  
  
Administrador Activos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Directores Emisión Bonos  
Banco Zaragozano

Aseguradores y Colocadores Bonos  
Banco Zaragozano

Agente Pago Bonos  
Caja Madrid

Mercado Negociación  
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos  
Iberclear

Cuenta Tesorería  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Garantía Cuenta Tesorería  
Caja Madrid

Préstamo Subordinado  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Depositario Activos  
Barclays Bank (B. Zaragozano)

Audidores Fondo  
Ernst&Young

| Morosidad actual |                   |                        |           |          |            |       |                           |              |       |                                |
|------------------|-------------------|------------------------|-----------|----------|------------|-------|---------------------------|--------------|-------|--------------------------------|
| Antigüedad       | Número de activos | Deuda vencida impagada |           |          |            |       | Deuda pendiente de vencer | Deuda total  |       | % Deuda Total / Valor tasación |
|                  |                   | Principal              | Intereses | Otros    | Total      | %     |                           |              | %     |                                |
| Hasta 1 Mes      | 56                | 21.356,14              | 6.004,95  | 91,31    | 27.452,40  | 26,14 | 1.487.030,55              | 1.514.482,95 | 57,68 | 26,03                          |
| De 1 a 2 Meses   | 25                | 15.548,24              | 4.332,59  | 114,44   | 19.995,27  | 19,04 | 600.525,17                | 620.520,44   | 23,63 | 29,46                          |
| De 2 a 3 Meses   | 12                | 11.089,02              | 3.415,82  | 109,97   | 14.614,81  | 13,92 | 307.603,67                | 322.218,48   | 12,27 | 28,57                          |
| De 3 a 6 Meses   | 4                 | 2.445,35               | 825,79    | 0,00     | 3.271,14   | 3,12  | 51.931,40                 | 55.202,54    | 2,10  | 17,79                          |
| De 6 a 12 Meses  | 2                 | 6.510,07               | 1.204,91  | 648,61   | 8.363,59   | 7,96  | 26.763,20                 | 35.126,79    | 1,34  | 23,98                          |
| De 12 a 18 Meses | 1                 | 9.545,84               | 588,37    | 783,30   | 10.917,51  | 10,40 | 8.406,13                  | 19.323,64    | 0,74  | 16,10                          |
| De 18 a 24 Meses | 1                 | 1.674,30               | 139,37    | 542,59   | 2.356,26   | 2,24  | 16.606,90                 | 18.963,16    | 0,72  | 59,36                          |
| Más de 2 Años    | 3                 | 1.355,77               | 10.799,27 | 5.881,16 | 18.036,20  | 17,18 | 21.693,00                 | 39.729,20    | 1,51  | 21,01                          |
| Total            | 104               | 69.524,73              | 27.311,07 | 8.171,38 | 105.007,18 |       | 2.520.560,02              | 2.625.567,20 |       | 26,66                          |