

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date: 17.06.2004

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles Available Funds	
		Saldo Balance	
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.06.2004	14.324.018,49
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	5.281.685,21	
Total Fondos Disponibles Total Available Funds		14.324.018,49	14.324.018,49

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	10.491,80	10.491,80	14.313.526,69
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	688.136,78	688.136,78	13.625.389,91
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	74.347,38	74.347,38	13.551.042,53
4º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve	4.977.281,10	4.977.281,10	8.573.761,43
5º Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	7.610.102,72	7.610.102,72	963.658,71
6º Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	963.658,71
7º Intereses Préstamo Subordinado Interest on Subordinated Loan	34.398,39	34.398,39	929.260,32
8º Amortización principal Préstamo Subordinado (Gastos Iniciales) Subordinated Loan principal repayment (Start-up Expenses)	14.064,35	14.064,35	915.195,97
9º Amortización principal Préstamo Subordinado (Fondo Reserva) Subordinated Loan principal repayment (Reserve Fund)	304.404,11	304.404,11	610.791,86
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	3.234,30	3.234,30	607.557,56
11º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration	825.724,58	607.557,56	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds			
Total aplicado Total applied	14.542.185,51	14.324.018,49	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	17.06.2004	4.977.281,10
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	4.977.281,10	

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.