

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date:

17.12.2004

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería *Treasury Account*

Saldo de inicio al *Initial balance at:*

17.12.2004

13.144.505,65

Fondos Disponibles

Available Funds

Saldo *Balance*

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

4.698.127,08

13.144.505,65

Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*

13.144.505,65

13.144.505,65

B. APLICACIÓN *Application*

1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios *Taxes & ordinary and extraordinary expenses*

2º Intereses Bonos Serie A *Series A Bond Interest*

3º Intereses Bonos Serie B *Series B Bond Interest*

4º Dotación importe Fondo de Reserva *Amount for required Cash Reserve*

5º Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*

6º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

7º Intereses Préstamo Subordinado *Interest on Subordinated Loan*

8º Amortización principal Préstamo Subordinado (Gastos Iniciales) *Subordinated Loan principal repayment (Start-up Expenses)*

9º Amortización principal Préstamo Subordinado (Fondo Reserva) *Subordinated Loan principal repayment (Reserve Fund)*

10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados *Participated Mortgage Loans servicing fee*

11º Remuneración variable Intermediación Financiera *Financial Intermediation variable remuneration*

Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*

Devengado

Accrued

Aplicado

Applied

4.272,27

4.272,27

13.140.233,38

615.507,08

615.507,08

12.524.726,30

75.383,64

75.383,64

12.449.342,66

4.410.791,12

4.410.791,12

8.038.551,54

7.183.399,00

7.183.399,00

855.152,54

0,00

0,00

855.152,54

30.924,49

30.924,49

824.228,05

0,00

0,00

824.228,05

287.335,96

287.335,96

536.892,09

2.848,14

2.848,14

534.043,95

734.890,08

534.043,95

0,00

Total aplicado *Total applied*

13.345.351,78

13.144.505,65

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

17.12.2004

4.410.791,12

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

4.410.791,12

* 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.*