

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date:

19.09.2005

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería *Treasury Account*

Saldo de inicio al *Initial balance at:*

19.09.2005

11.014.465,39

Fondos Disponibles

Available Funds

Saldo *Balance*

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

3.879.686,18

11.014.465,39

Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*

11.014.465,39

11.014.465,39

B. APLICACIÓN *Application*

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

Devengado
Accrued

Aplicado
Applied

6.179,20

6.179,20

11.008.286,19

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

512.234,08

512.234,08

10.496.052,11

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

77.751,42

77.751,42

10.418.300,69

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

3.635.917,20

3.635.917,20

6.782.383,49

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

6.094.224,38

6.094.224,38

688.159,11

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

0,00

0,00

688.159,11

7º Intereses Préstamo Subordinado *Interest on Subordinated Loan*

26.313,81

26.313,81

661.845,30

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

0,00

0,00

661.845,30

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

243.768,98

243.768,98

418.076,32

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

2.414,82

2.414,82

415.661,50

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

604.715,93

415.661,50

0,00

Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*

Total aplicado *Total applied*

11.203.519,82

11.014.465,39

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account*

Saldo final al * *Final balance at **

19.09.2005

3.635.917,20

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

3.635.917,20

* 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.*