

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **17.12.2009**

Fondos Disponibles

Available Funds

Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	17.12.2009	3.593.847,28	3.593.847,28
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			2.067.766,69	
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			330.469,11	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		1.191.314,60	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interst</i>			4.296,88	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			3.593.847,28	3.593.847,28

B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	8.589,06	8.589,06	3.585.258,22
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	44.153,44	44.153,44	3.541.104,78
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	36.596,28	36.596,28	3.504.508,50
4º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	1.108.604,10	1.108.604,10	2.395.904,40
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	2.067.762,48	2.067.762,48	328.141,92
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	328.141,92
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	3.756,44	3.756,44	324.385,48
8º Amortización principal Préstamo Subordinado (Gastos Iniciales) <i>Subordinated Loan principal repayment (Start-up Expenses)</i>	0,00	0,00	324.385,48
9º Amortización principal Préstamo Subordinado (Fondo Reserva) <i>Subordinated Loan principal repayment (Reserve Fund)</i>	82.710,50	82.710,50	241.674,98
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	719,98	719,98	240.955,00
11º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	198.482,90	198.482,90	42.472,10
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	42.472,10	42.472,10	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	3.593.847,28	3.593.847,28	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.12.2009	1.108.604,10
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		1.108.604,10

* 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 los Préstamos Hipotecarios 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 Loan income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*