

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date: 18.08.2003

				Fondos Disponibles
				<i>Available Funds</i>
				Saldo Balance
A. FONDOS DISPONIBLES <i>Available Funds</i>				
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	18.08.2003	18.817.930,66	18.817.930,66
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	5.700.000,00		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			18.817.930,66	18.817.930,66
B. APLICACIÓN <i>Application</i>				
		Devengado	Aplicado	
		<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>		11.155,50	11.155,50	18.806.775,16
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>		1.016.467,92	1.016.467,92	17.790.307,24
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>		69.620,16	69.620,16	17.720.687,08
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>		5.700.000,00	5.700.000,00	12.020.687,08
5º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>		11.052.689,96	11.052.689,96	967.997,12
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>		0,00	0,00	967.997,12
6º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>		43.383,90	43.383,90	924.613,22
7º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>		29.100,62	29.100,62	895.512,60
8º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>		3.805,37	3.805,37	891.707,23
9º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>		1.098.801,50	891.707,23	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>				
Total aplicado <i>Total applied</i>		19.025.024,93	18.817.930,66	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.08.2003	5.700.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	5.700.000,00	

* 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.*