

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date:

17.05.2004

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería *Treasury Account*

Saldo de inicio al *Initial balance at:*

17.05.2004

15.777.595,00

Fondos Disponibles

Available Funds

Saldo *Balance*

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

5.700.000,00

15.777.595,00

Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*

15.777.595,00

15.777.595,00

B. APLICACIÓN *Application*

Devengado

Accrued

Aplicado

Applied

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

8.996,20

8.996,20

15.768.598,80

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

702.890,24

702.890,24

15.065.708,56

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

50.956,46

50.956,46

15.014.752,10

4º Dotación Importe Fondo de Reserva *Amount for Required Cash Reserve*

5.700.000,00

5.700.000,00

9.314.752,10

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

8.113.884,48

8.113.884,48

1.200.867,62

b) Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

535.516,12

535.516,12

665.351,50

6º Intereses Préstamo Subordinado *Interest on Subordinated Loan*

37.038,77

37.038,77

628.312,73

7º Amortización principal Préstamo Subordinado *Subordinated Loan principal repayment*

29.100,61

29.100,61

599.212,12

8º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados *Participated Mortgage Loans servicing fee*

3.056,92

3.056,92

596.155,20

9º Remuneración variable Intermediación Financiera *Financial Intermediation variable remuneration*

768.601,81

596.155,20

0,00

Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*

Total aplicado *Total applied*

15.950.041,61

15.777.595,00

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account*

Saldo final al * *Final balance at **

17.05.2004

5.700.000,00

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

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.*