

BZ HIPOTECARIO 2 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date : 17.02.2009

Fondos Disponibles:

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

				<u>Saldo</u>	<u>Balance</u>
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	17.02.2009		4.988.007,36	4.988.007,36
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			2.074.631,73		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			556.991,58		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts interest</i>			37.644,33		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		2.318.739,72		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>				4.988.007,36	4.988.007,36

B. APLICACIÓN *Application*

	<u>Devengado</u>	<u>Aplicado</u>	
	<i>Accrued</i>	<i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes & ordinary and extraordinary expenses</i>	4.028,80	4.028,80	4.983.978,56
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	413.014,16	413.014,16	4.570.964,40
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	34.559,10	34.559,10	4.536.405,30
4º Dotación Importe Fondo de Reserva <i>Amount for Required Cash Reserve</i>	2.194.261,81	2.194.261,81	2.342.143,49
5º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	2.074.634,12	2.074.634,12	267.509,37
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	267.509,37
6º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	27.732,13	27.732,13	239.777,24
7º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	124.477,91	124.477,91	115.299,33
8º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	949,40	949,40	114.349,93
9º Remuneración variable Intermediación Financiera vencido <i>Outstanding Financial Intermediation variable remuneration</i>	77.716,25	77.716,25	36.633,68
Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	34.287,41	34.287,41	2.346,27
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	2.346,27	2.346,27	
Total aplicado <i>Total applied</i>	4.988.007,36	4.988.007,36	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.02.2009	2.194.261,81
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		2.194.261,81

* 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 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*