

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **17.09.2009**

Fondos Disponibles *Available Funds*

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	17.09.2009		Saldo <i>Balance</i>
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>				4.190.569,23
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>			2.475.093,61	
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>			416.737,78	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>			1.290.318,53	
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interst</i>			8.419,31	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>				4.190.569,23

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>	8.690,92	8.690,92	4.181.878,31
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	76.760,62	76.760,62	4.105.117,69
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	51.273,78	51.273,78	4.053.843,91
4º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	1.191.314,60	1.191.314,60	2.862.529,31
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	2.475.098,28	2.475.098,28	387.431,03
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	387.431,03
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	5.705,38	5.705,38	381.725,65
8º Amortización principal Préstamo Subordinado (Gastos Iniciales) <i>Subordinated Loan principal repayment (Start-up Expenses)</i>	0,00	0,00	381.725,65
9º Amortización principal Préstamo Subordinado (Fondo Reserva) <i>Subordinated Loan principal repayment (Reserve Fund)</i>	99.003,93	99.003,93	282.721,72
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	784,28	784,28	281.937,44
11º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	368.776,20	281.937,44	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	4.277.407,99	4.190.569,23	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.09.2009	1.191.314,60
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		1.191.314,60

* 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.*