

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **17.09.2010**

Fondos Disponibles
Available Funds

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	17.09.2010	3.015.973,47	3.015.973,47
Cuenta Tesorería <i>Treasury Account.</i>				
Principales cobrados Préstamos <i>Loans principals collected</i>		1.744.269,15		
Intereses cobrados Préstamos <i>Loans interests collected</i>		218.085,52		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		1.050.000,00		
Fondos Disponibles (otros) <i>Available Funds (another)</i>		0,00		
Rendimientos Cuentas <i>Accounts Interst</i>		3.618,80		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			3.015.973,47	3.015.973,47

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>	8.720,18	8.720,18	3.007.253,29
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	27.697,48	27.697,48	2.979.555,81
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	35.630,70	35.630,70	2.943.925,11
4º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	1.050.000,00	1.050.000,00	1.893.925,11
5º Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	1.744.264,04	1.744.264,04	149.661,07
6º Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	149.661,07
7º Intereses Préstamo Subordinado <i>Interest on Subordinated Loan</i>	3.214,51	3.214,51	146.446,56
8º Amortización principal Préstamo Subordinado (Gastos Iniciales) <i>Subordinated Loan principal repayment (Start-up Expenses)</i>	0,00	0,00	146.446,56
9º Amortización principal Préstamo Subordinado (Fondo Reserva) <i>Subordinated Loan principal repayment (Reserve Fund)</i>	0,00	0,00	146.446,56
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	569,34	569,34	145.877,22
11º Remuneración variable Intermediación Financiera <i>Financial Intermediation variable remuneration</i>	187.736,76	145.877,22	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	3.057.833,01	3.015.973,47	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.09.2010	1.050.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>			1.050.000,00

* 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.*