

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

18.09.2006

Fondos Disponibles

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería *Treasury Account*

Saldo de inicio al *Initial balance at:*

18.09.2006

8.712.990,33

8.712.990,33

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

2.927.345,24

Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*

8.712.990,33

8.712.990,33

B. APLICACIÓN *Application*

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

Devengado
Accrued

Aplicado
Applied

8.707.369,26

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

5.621,07

5.621,07

8.216.500,84

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

490.868,42

490.868,42

8.116.708,66

4º Dotación importe Fondo de Reserva *Amount for required Cash Reserve*

99.792,18

99.792,18

5.388.078,28

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

2.728.630,38

2.728.630,38

420.206,80

6º Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*

4.967.871,48

4.967.871,48

420.206,80

7º Intereses Préstamo Subordinado *Interest on Subordinated Loan*

0,00

0,00

394.770,02

8º Amortización principal Préstamo Subordinado (Gastos Iniciales) *Subordinated Loan principal repayment (Start-up Expenses)*

25.436,78

25.436,78

394.770,02

9º Amortización principal Préstamo Subordinado (Fondo Reserva) *Subordinated Loan principal repayment (Reserve Fund)*

0,00

0,00

196.055,16

10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados *Participated Mortgage Loans servicing fee*

198.714,86

198.714,86

194.294,58

11º Remuneración variable Intermediación Financiera *Financial Intermediation variable remuneration*

1.760,58

1.760,58

0,00

Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*

375.043,58

194.294,58

0,00

Total aplicado *Total applied*

8.893.739,33

8.712.990,33

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

18.09.2006

2.728.630,38

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

2.728.630,38

* 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.*