

BZ HIPOTECARIO 1 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

18.12.2006

Fondos Disponibles

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería *Treasury Account*

Saldo de inicio al *Initial balance at:*

18.12.2006

7.658.793,61

7.658.793,61

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

2.728.630,38

Total Fondos Disponibles *Total Available Funds*

7.658.793,61

7.658.793,61

B. APLICACIÓN *Application*

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

Devengado
Accrued

Aplicado
Applied

7.653.187,41

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

5.606,20

5.606,20

7.148.673,41

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

504.514,00

504.514,00

7.038.219,95

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

110.453,46

110.453,46

4.475.278,74

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

2.562.941,21

2.562.941,21

333.049,50

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

4.142.229,24

4.142.229,24

333.049,50

7º Intereses Préstamo Subordinado *Interest on Subordinated Loan*

0,00

0,00

306.820,57

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

26.228,93

26.228,93

306.820,57

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

0,00

0,00

141.131,40

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

165.689,17

165.689,17

139.479,06

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

1.652,34

1.652,34

0,00

Remanente Fondos Disponibles *Remaining Available Funds*

Total aplicado *Total applied*

7.844.007,27

7.658.793,61

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería *Treasury Account:*

Saldo final al * *Final balance at **

18.12.2006

2.562.941,21

Fondo de Reserva *Reserve Fund*

incluido en Cuenta Tesorería *Included on Treasury Account*

2.562.941,21

* 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.*