

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **17.10.2003**

Fondos Disponibles
Available Funds
Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES *Available Funds*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo de inicio al <i>Initial balance at:</i>	17.10.2003	16.722.685,17	16.722.685,17
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	4.650.000,00		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			16.722.685,17	16.722.685,17

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>	15.481,27	15.481,27	16.707.203,90
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	1.248.952,27	1.248.952,27	15.458.251,63
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	41.655,32	41.655,32	15.416.596,31
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	51.007,55	51.007,55	15.365.588,76
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	4.650.000,00	4.650.000,00	10.715.588,76
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	9.768.638,91	9.768.638,91	946.949,85
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	946.949,85
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	946.949,85
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	2.758,02	2.758,02	944.191,83
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	20.531,98	20.531,98	923.659,85
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	36.610,88	36.610,88	887.048,97
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	5.370,10	5.370,10	881.678,87
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	1.054.235,98	881.678,87	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	16.895.242,28	16.722.685,17	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.10.2003	4.650.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	4.650.000,00	

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos *Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.*