

## BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



### Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date: **19.01.2004**

**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>	19.01.2004	20.073.984,73	20.073.984,73
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	4.650.000,00		
<b>Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i></b>			<b>20.073.984,73</b>	<b>20.073.984,73</b>

#### B. APLICACIÓN *Application*

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	15.116,23	15.116,23	20.058.868,50
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	1.222.373,74	1.222.373,74	18.836.494,76
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	42.771,32	42.771,32	18.793.723,44
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	52.303,35	52.303,35	18.741.420,09
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	4.650.000,00	4.650.000,00	14.091.420,09
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	13.274.976,43	13.274.976,43	816.443,66
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	816.443,66
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	816.443,66
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	2.367,30	2.367,30	814.076,36
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	20.531,99	20.531,99	793.544,37
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	36.610,88	36.610,88	756.933,49
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	5.186,87	5.186,87	751.746,62
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	978.968,18	751.746,62	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
<b>Total aplicado <i>Total applied</i></b>	<b>20.301.206,29</b>	<b>20.073.984,73</b>	

#### C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	19.01.2004	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.*