

## BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



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

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date: **19.04.2004**

**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>	19.04.2004	16.108.928,54	16.108.928,54
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>16.108.928,54</b>	<b>16.108.928,54</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>	13.728,97	13.728,97	16.095.199,57
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	1.074.685,41	1.074.685,41	15.020.514,16
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	40.434,54	40.434,54	14.980.079,62
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	49.771,70	49.771,70	14.930.307,92
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	4.650.000,00	4.650.000,00	10.280.307,92
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	9.516.187,62	9.516.187,62	764.120,30
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	764.120,30
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	764.120,30
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	1.807,73	1.807,73	762.312,57
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	20.531,97	20.531,97	741.780,60
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	36.610,88	36.610,88	705.169,72
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	4.734,14	4.734,14	700.435,58
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	933.423,66	700.435,58	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>16.341.916,62</b>	<b>16.108.928,54</b>	

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

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	19.04.2004	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.*