

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **18.10.2004**

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>	18.10.2004	16.020.811,13	16.020.811,13
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>			16.020.811,13	16.020.811,13

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>	12.295,28	12.295,28	16.008.515,85
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	966.999,11	966.999,11	15.041.516,74
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	40.982,62	40.982,62	15.000.534,12
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	50.258,45	50.258,45	14.950.275,67
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	4.650.000,00	4.650.000,00	10.300.275,67
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	9.649.438,23	9.649.438,23	650.837,44
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	650.837,44
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	650.837,44
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	914,14	914,14	649.923,30
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	22.242,98	22.242,98	627.680,32
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	36.610,88	36.610,88	591.069,44
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	4.209,00	4.209,00	586.860,44
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	835.515,09	586.860,44	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	16.269.465,78	16.020.811,13	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.10.2004	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.*