

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **17.10.2006**

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> | 17.10.2006 | 10.140.432,31 | 10.140.432,31 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 4.112.532,61 | | |
| Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i> | | | 10.140.432,31 | 10.140.432,31 |

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> | 4.882,27 | 4.882,27 | 10.135.550,04 |
| 2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i> | 852.362,42 | 852.362,42 | 9.283.187,62 |
| 3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i> | 36.756,70 | 36.756,70 | 9.246.430,92 |
| 4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i> | 64.515,00 | 64.515,00 | 9.181.915,92 |
| 5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i> | 3.928.599,21 | 3.928.599,21 | 5.253.316,71 |
| 6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i> | 4.716.242,32 | 4.716.242,32 | 537.074,39 |
| b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i> | 188.649,88 | 188.649,88 | 348.424,51 |
| c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i> | 0,00 | 0,00 | 348.424,51 |
| 7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i> | 0,00 | 0,00 | 348.424,51 |
| 8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i> | 0,00 | 0,00 | 348.424,51 |
| 9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i> | 183.933,40 | 183.933,40 | 164.491,11 |
| 10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i> | 2.702,09 | 2.702,09 | 161.789,02 |
| 11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i> | 386.723,29 | 161.789,02 | 0,00 |
| Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i> | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Total aplicado <i>Total applied</i> | 10.365.366,58 | 10.140.432,31 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|--|--------------|--------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 17.10.2006 | 3.928.599,21 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i> | 3.928.599,21 | |

* 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 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 income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*