

## BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



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

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **17.10.2007**

**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>	17.10.2007	8.639.527,09	8.639.527,09
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	3.324.237,66		
<b>Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i></b>			<b>8.639.527,09</b>	<b>8.639.527,09</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>	4.003,95	4.003,95	8.635.523,14
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	909.993,98	909.993,98	7.725.529,16
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	38.524,94	38.524,94	7.687.004,22
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	80.313,20	80.313,20	7.606.691,02
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	3.167.071,13	3.167.071,13	4.439.619,89
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	4.029.913,68	4.029.913,68	409.706,21
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	161.196,90	161.196,90	248.509,31
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	248.509,31
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	248.509,31
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	248.509,31
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	157.166,53	157.166,53	91.342,78
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	2.178,06	2.178,06	89.164,72
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	330.268,66	89.164,72	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>8.880.631,03</b>	<b>8.639.527,09</b>	

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

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.10.2007	3.167.071,13
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	3.167.071,13	

\* 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.*