

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **17.01.2008**

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>	17.01.2008	8.028.048,90	8.028.048,90
Principales cobrados Préstamos / <i>Loans Principals collected</i>		3.724.159,66		
Intereses cobrados Préstamos / <i>Loans interests collected</i>		1.074.971,22		
Rendimientos cuentas / <i>Accounts interests</i>		61.734,81		
Fondos disponibles (Otros) / <i>Available Funds (Another)</i>		112,08		
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	3.167.071,13		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			8.028.048,90	8.028.048,90

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>	3.828,81	3.828,81	8.024.220,09
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	950.473,29	950.473,29	7.073.746,80
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	40.036,50	40.036,50	7.033.710,30
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	86.568,35	86.568,35	6.947.141,95
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	3.167.071,13	3.167.071,13	3.780.070,82
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	3.580.942,35	3.580.942,35	199.128,47
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	143.237,36	143.237,36	55.891,11
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	55.891,11
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	55.891,11
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	55.891,11
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	55.891,11
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	2.087,42	2.087,42	53.803,69
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	311.153,39	53.803,69	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	8.285.398,60	8.028.048,90	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.01.2008	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.