

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.10.2008

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>	17.10.2008	6.945.445,35	6.945.445,35
Principales cobrados Participaciones Hipotecarias <i>Mortgage Units Principals collected</i>			3.130.261,53	
Intereses cobrados Participaciones Hipotecarias <i>Mortgage Units interests collected</i>			1.006.329,63	
Rendimientos cuentas <i>Accounts interests</i>			57.588,21	
Fondos disponibles (Otros) <i>Available Funds (Another)</i>			8,87	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		2.751.257,11	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			6.945.445,35	6.945.445,35

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>	4.305,73	4.305,73	6.941.139,62
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	867.366,91	867.366,91	6.073.772,71
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	36.428,72	36.428,72	6.037.343,99
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	90.812,70	90.812,70	5.946.531,29
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	2.633.872,30	2.633.872,30	3.312.658,99
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	3.009.847,00	3.009.847,00	302.811,99
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	120.394,08	120.394,08	182.417,91
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	182.417,91
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	182.417,91
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	182.417,91
9º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	117.384,81	117.384,81	65.033,10
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	1.813,01	1.813,01	63.220,09
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	313.856,20	63.220,09	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	7.196.081,46	6.945.445,35	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.10.2008	2.633.872,30
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		2.633.872,30

* 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 las Participaciones Hipotecarias 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 Units Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.*