

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.04.2009

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>	17.04.2009	6.843.046,88	6.843.046,88
Principales cobrados Participaciones Hipotecarias <i>I Mortgage Units Principals collected</i>			3.225.936,96	
Intereses cobrados Participaciones Hipotecarias <i>I Mortgage Units interests collected</i>			954.402,91	
Rendimientos cuentas <i>I Accounts interests</i>			28.834,71	
Fondos disponibles (Otros) <i>I Available Funds (Another)</i>			0,00	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		2.633.872,30	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			6.843.046,88	6.843.046,88

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>	4.591,71	4.591,71	6.838.455,17
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	396.351,21	396.351,21	6.442.103,96
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	17.353,18	17.353,18	6.424.750,78
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	53.912,10	53.912,10	6.370.838,68
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	2.384.790,32	2.384.790,32	3.986.048,36
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	3.101.872,55	3.101.872,55	884.175,81
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	124.075,02	124.075,02	760.100,79
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	760.100,79
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	760.100,79
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	760.100,79
9º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	249.081,98	249.081,98	511.018,81
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	1.572,00	1.572,00	509.446,81
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado pendiente <i>Pending Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	142.216,74	142.216,74	367.230,07
Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	540.721,99	367.230,07	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	7.016.538,80	6.843.046,88	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	17.04.2009	2.384.790,32
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		2.384.790,32

* 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.*