

## BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



### Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**  
 Fecha Pago / Payment Date : **17.07.2009**

**Fondos Disponibles**  
*Available Funds*  
**Saldo Balance**

#### A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account.</i>	<b>Saldo de inicio al</b> <i>Initial balance at:</i>	<b>17.07.2009</b>	<b>6.673.273,26</b>	<b>6.673.273,26</b>
<b>Principales cobrados Participaciones Hipotecarias</b> <i>Mortgage Units Principals collected</i>			<b>3.452.971,36</b>	
<b>Intereses cobrados Participaciones Hipotecarias</b> <i>Mortgage Units interests collected</i>			<b>820.592,54</b>	
<b>Rendimientos cuentas</b> <i>Accounts interests</i>			<b>14.919,04</b>	
<b>Fondos disponibles (Otros)</b> <i>Available Funds (Another)</i>			<b>0,00</b>	
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<b>2.384.790,32</b>	
<b>Total Fondos Disponibles</b> <i>Total Available Funds</i>			<b>6.673.273,26</b>	<b>6.673.273,26</b>

#### B. APLICACIÓN Application

	<b>Devengado</b> <i>Accrued</i>	<b>Aplicado</b> <i>Applied</i>	
<b>1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios</b> <i>Taxes &amp; ordinary and extraordinary expenses</i>	<b>6.497,95</b>	<b>6.497,95</b>	<b>6.666.775,31</b>
<b>2º Intereses Bonos Serie A</b> <i>Series A Bond Interest</i>	<b>233.688,22</b>	<b>233.688,22</b>	<b>6.433.087,09</b>
<b>3º Intereses Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Interest</i>	<b>10.815,90</b>	<b>10.815,90</b>	<b>6.422.271,19</b>
<b>4º Intereses Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Interest</i>	<b>40.526,75</b>	<b>40.526,75</b>	<b>6.381.744,44</b>
<b>5º Dotación importe Fondo de Reserva</b> <i>Amount for required Cash Reserve</i>	<b>2.255.303,90</b>	<b>2.255.303,90</b>	<b>4.126.440,54</b>
<b>6º a) Amortización Bonos Serie A</b> <i>Series A Bond Amortisation</i>	<b>3.320.168,49</b>	<b>3.320.168,49</b>	<b>806.272,05</b>
<b>b) Amortización Bonos Serie B</b> <i>Series B Bond Amortisation</i>	<b>132.806,48</b>	<b>132.806,48</b>	<b>673.465,57</b>
<b>c) Amortización Bonos Serie C</b> <i>Series C Bond Amortisation</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>673.465,57</b>
<b>7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales</b> <i>Interest on Start-Up Loan</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>673.465,57</b>
<b>8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales</b> <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>673.465,57</b>
<b>9º Amortización principal Préstamo Subordinado</b> <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	<b>129.486,42</b>	<b>129.486,42</b>	<b>543.979,15</b>
<b>10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados</b> <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	<b>1.543,97</b>	<b>1.543,97</b>	<b>542.435,18</b>
<b>11º Remuneración variable Préstamo Subordinado</b> <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	<b>686.941,39</b>	<b>542.435,18</b>	<b>0,00</b>
<b>Remanente Fondos Disponibles</b> <i>Remaining Available Funds</i>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total aplicado</b> <i>Total applied</i>	<b>6.817.779,47</b>	<b>6.673.273,26</b>	

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

<b>Cuenta Tesorería</b> <i>Treasury Account:</i>	<b>Saldo final al *</b> <i>Final balance at *</i>	<b>17.07.2009</b>	<b>2.255.303,90</b>
<b>Fondo de Reserva</b> <i>Reserve Fund</i>	<b>incluido en Cuenta Tesorería</b> <i>Included on Treasury Account</i>		<b>2.255.303,90</b>

\* 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.*