

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **19.10.2009**

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>	19.10.2009	5.589.006,23	5.589.006,23
Principales cobrados Participaciones Hipotecarias <i>Mortgage Units Principals collected</i>			2.621.244,96	
Intereses cobrados Participaciones Hipotecarias <i>Mortgage Units interests collected</i>			703.913,11	
Rendimientos cuentas <i>Accounts interests</i>			8.544,26	
Fondos disponibles (Otros) <i>Available Funds (Another)</i>			0,00	
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		2.255.303,90	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			5.589.006,23	5.589.006,23

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>	6.702,27	6.702,27	5.582.303,96
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	167.226,98	167.226,98	5.415.076,98
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	8.115,80	8.115,80	5.406.961,18
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	35.600,95	35.600,95	5.371.360,23
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	2.157.007,21	2.157.007,21	3.214.353,02
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	2.520.426,19	2.520.426,19	693.926,83
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	100.816,96	100.816,96	593.109,87
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	593.109,87
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	593.109,87
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	593.109,87
9º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	98.296,69	98.296,69	494.813,18
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	1.516,69	1.516,69	493.296,49
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	634.892,05	493.296,49	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	5.730.601,79	5.589.006,23	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	19.10.2009	2.157.007,21
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		2.157.007,21

* 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.*