

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **18.01.2010**

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>	18.01.2010	5.680.131,33	5.680.131,33
Principales cobrados Participaciones Hipotecarias <i>Mortgage Units Principals collected</i>			2.934.080,78	
Intereses cobrados Participaciones Hipotecarias <i>Mortgage Units interests collected</i>			582.730,05	
Rendimientos cuentas <i>Accounts interests</i>			6.313,29	
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>		2.157.007,21	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			5.680.131,33	5.680.131,33

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>	6.497,95	6.497,95	5.673.633,38
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	123.913,82	123.913,82	5.549.719,56
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	6.271,30	6.271,30	5.543.448,26
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	31.142,10	31.142,10	5.512.306,16
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	2.046.979,18	2.046.979,18	3.465.326,98
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	2.821.231,91	2.821.231,91	644.095,07
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	112.849,30	112.849,30	531.245,77
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	531.245,77
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	531.245,77
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	531.245,77
9º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	110.028,03	110.028,03	421.217,74
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	1.401,05	1.401,05	419.816,69
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	491.197,51	419.816,69	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	5.751.512,15	5.680.131,33	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.01.2010	2.046.979,18
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>		2.046.979,18

* 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.*