

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **18.07.2011**

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>	18.07.2011	4.544.396,51	4.544.396,51
Principales cobrados Participaciones Hipotecarias <i>Mortgage Units Principals collected</i>			2.127.426,40	
Intereses cobrados Participaciones Hipotecarias <i>Mortgage Units interests collected</i>			359.693,85	
Rendimientos cuentas <i>Accounts interests</i>			10.297,08	
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>		2.046.979,18	
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			4.544.396,51	4.544.396,51

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>	6.734,94	6.734,94	4.537.661,57
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	133.548,91	133.548,91	4.404.112,66
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	6.226,04	6.226,04	4.397.886,62
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	39.372,85	39.372,85	4.358.513,77
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	2.046.979,18	2.046.979,18	2.311.534,59
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	2.045.622,08	2.045.622,08	265.912,51
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	81.825,12	81.825,12	184.087,39
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	184.087,39
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	0,00	0,00	184.087,39
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	184.087,39
9º Amortización principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	0,00	0,00	184.087,39
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	983,99	983,99	183.103,40
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	251.876,28	183.103,40	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	4.613.169,39	4.544.396,51	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	18.07.2011	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.*