

BANKINTER 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR

Fecha Pago / Payment Date: 16.01.2004

Fondos Disponibles Available Funds

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al	16.01.2004	54.101.502,27	59.713.342,54
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Initial balance at:			
Permuta Intereses (cobrado) Interest Swap (receipt)			5.611.840,27	
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.) (aplicaciones del 1º al 7º / applications 1st to 7th)			13.225.000,00	13.225.000,00
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			72.938.342,54	59.713.342,54 13.225.000,00

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied		
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	54.523,52	54.523,52	59.658.819,02	13.225.000,00
2º Permuta de Intereses (pagado) Interest Swap (paid)	6.335.448,17	6.335.448,17	53.323.370,85	13.225.000,00
3º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	5.994.580,48	5.994.580,48	47.328.790,37	13.225.000,00
4º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	234.080,20	234.080,20	47.094.710,17	13.225.000,00
5º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest	139.762,48	139.762,48	46.954.947,69	13.225.000,00
6º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve	0,00	0,00	46.954.947,69	13.225.000,00
7º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	46.011.601,92	46.011.601,92	943.345,77	13.225.000,00
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	943.345,77	13.225.000,00
c) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	943.345,77	13.225.000,00
8º Intereses Crédito Subordinado * Interest on the Subordinated Credit *	0,00	0,00	943.345,77	
9º Reembolso principal Crédito Subordinado * Subordinated Credit principal repayment *	0,00	0,00	943.345,77	
10º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	10.654,71	10.654,71	932.691,06	
11º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	113.416,50	113.416,50	819.274,56	
12º Intereses Crédito Subordinado ** Interest on Subordinated Credit **	0,00	0,00	819.274,56	
13º Reembolso principal Crédito Subordinado ** Subordinated Credit principal repayment **	0,00	0,00	819.274,56	
14º Comisión admón Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans Servicing fee	25.400,03	25.400,03	793.874,53	
15º Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration fee	1.152.897,33	793.874,53	0,00	
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00	
Total aplicado Total applied	60.072.365,34	59.713.342,54		

* Será postergado en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

** En caso de postergamiento In case of moving.

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	16.01.2004	0,00
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)			13.225.000,00

* Incrementado, si fuera el caso, en el importe de las retenciones a cuenta sobre los intereses de los Bonos Added, if any, in the withholding tax amounts on Bond interest.