

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date: **19.01.2004**

Fondos Disponibles
Available Funds
Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	19.01.2004	20.073.984,73	20.073.984,73
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	4.650.000,00		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			20.073.984,73	20.073.984,73

B. APLICACIÓN Application

	Devengado <i>Accrued</i>	Aplicado <i>Applied</i>	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	15.116,23	15.116,23	20.058.868,50
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	1.222.373,74	1.222.373,74	18.836.494,76
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	42.771,32	42.771,32	18.793.723,44
4º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest	52.303,35	52.303,35	18.741.420,09
5º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve	4.650.000,00	4.650.000,00	14.091.420,09
6º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	13.274.976,43	13.274.976,43	816.443,66
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	816.443,66
c) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	816.443,66
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	2.367,30	2.367,30	814.076,36
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	20.531,99	20.531,99	793.544,37
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	36.610,88	36.610,88	756.933,49
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	5.186,87	5.186,87	751.746,62
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration under Subordinated Loan	978.968,18	751.746,62	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied	20.301.206,29	20.073.984,73	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	19.01.2004	4.650.000,00
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	4.650.000,00	

* 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.