

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date: 19.07.2004

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>	19.07.2004	17.786.467,74	17.786.467,74
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	4.650.000,00		
Total Fondos Disponibles <i>Total Available Funds</i>			17.786.467,74	17.786.467,74

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>	13.073,48	13.073,48	17.773.394,26
2º Intereses Bonos Serie A <i>Series A Bond Interest</i>	1.006.165,90	1.006.165,90	16.767.228,36
3º Intereses Bonos Serie B <i>Series B Bond Interest</i>	39.980,08	39.980,08	16.727.248,28
4º Intereses Bonos Serie C <i>Series C Bond Interest</i>	49.368,55	49.368,55	16.677.879,73
5º Dotación importe Fondo de Reserva <i>Amount for required Cash Reserve</i>	4.650.000,00	4.650.000,00	12.027.879,73
6º a) Amortización Bonos Serie A <i>Series A Bond Amortisation</i>	11.297.456,24	11.297.456,24	730.423,49
b) Amortización Bonos Serie B <i>Series B Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	730.423,49
c) Amortización Bonos Serie C <i>Series C Bond Amortisation</i>	0,00	0,00	730.423,49
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales <i>Interest on Start-Up Loan</i>	1.356,05	1.356,05	729.067,44
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales <i>Start-Up Loan principal repayment</i>	23.953,99	23.953,99	705.113,45
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado <i>Subordinated Loan principal repayment</i>	36.610,88	36.610,88	668.502,57
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados <i>Participated Mortgage Loans servicing fee</i>	4.477,60	4.477,60	664.024,97
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado <i>Variable remuneration under Subordinated Loan</i>	908.162,34	664.024,97	0,00
Remanente Fondos Disponibles <i>Remaining Available Funds</i>	0,00	0,00	0,00
Total aplicado <i>Total applied</i>	18.030.605,11	17.786.467,74	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i>	Saldo final al * <i>Final balance at *</i>	19.07.2004	4.650.000,00
Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i>	incluido en Cuenta Tesorería <i>Included on Treasury Account</i>	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.*