

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.01.2007

Fondos Disponibles
Available Funds
Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.01.2007	11.004.074,64	11.004.074,64
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	3.928.599,21		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			11.004.074,64	11.004.074,64

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	4.037,17	4.037,17	11.000.037,47
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	911.992,59	911.992,59	10.088.044,88
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	39.016,60	39.016,60	10.049.028,28
4º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest	70.263,60	70.263,60	9.978.764,68
5º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve	3.705.498,82	3.705.498,82	6.273.265,86
6º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	5.720.528,93	5.720.528,93	552.736,93
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	228.820,92	228.820,92	323.916,01
c) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	323.916,01
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	323.916,01
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	323.916,01
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	223.100,39	223.100,39	100.815,62
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	2.573,24	2.573,24	98.242,38
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration under Subordinated Loan	342.439,18	98.242,38	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied	11.248.271,44	11.004.074,64	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	17.01.2007	3.705.498,82
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	3.705.498,82	

* 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 los Préstamos 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 income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.