

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.01.2008

Fondos Disponibles
Available Funds
Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.01.2008	8.028.048,90	8.028.048,90
Principales cobrados Préstamos / Loans Principals collected		3.724.159,66		
Intereses cobrados Préstamos / Loans interests collected		1.074.971,22		
Rendimientos cuentas / Accounts interests		61.734,81		
Fondos disponibles (Otros) / Available Funds (Another)		112,08		
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	3.167.071,13		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			8.028.048,90	8.028.048,90

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	3.828,81	3.828,81	8.024.220,09
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	950.473,29	950.473,29	7.073.746,80
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	40.036,50	40.036,50	7.033.710,30
4º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest	86.568,35	86.568,35	6.947.141,95
5º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve	3.167.071,13	3.167.071,13	3.780.070,82
6º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	3.580.942,35	3.580.942,35	199.128,47
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	143.237,36	143.237,36	55.891,11
c) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	55.891,11
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	55.891,11
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	55.891,11
9º Reembolso principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	0,00	0,00	55.891,11
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	2.087,42	2.087,42	53.803,69
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration under Subordinated Loan	311.153,39	53.803,69	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied	8.285.398,60	8.028.048,90	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	17.01.2008	3.167.071,13
Fondo de Reserva Reserve Fund	incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	3.167.071,13	

* 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 / Payment Date, incluida.