

BZ HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria



Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
Fecha Pago / Payment Date : 17.10.2011

Fondos Disponibles
Available Funds
Saldo Balance

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	17.10.2011	40.642.428,53	40.642.428,53
Principales cobrados Participaciones Hipotecarias / Mortgage Units Principals collected		38.184.975,02		
Intereses cobrados Participaciones Hipotecarias / Mortgage Units interests collected		382.866,59		
Rendimientos cuentas / Accounts interests		27.607,74		
Fondos disponibles (Otros) / Available Funds (Another)		0,00		
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	2.046.979,18		
Total Fondos Disponibles Total Available Funds			40.642.428,53	40.642.428,53

B. APLICACIÓN Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses	24.065,78	24.065,78	40.618.362,75
2º Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest	147.300,54	147.300,54	40.471.062,21
3º Intereses Bonos Serie B Series B Bond Interest	6.721,42	6.721,42	40.464.340,79
4º Intereses Bonos Serie C Series C Bond Interest	43.182,15	43.182,15	40.421.158,64
5º Dotación importe Fondo de Reserva Amount for required Cash Reserve	0,00	0,00	40.421.158,64
6º a) Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	31.564.912,80	31.564.912,80	8.856.245,84
b) Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	1.262.596,52	1.262.596,52	7.593.649,32
c) Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	5.500.000,00	5.500.000,00	2.093.649,32
7º Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan	0,00	0,00	2.093.649,32
8º Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment	0,00	0,00	2.093.649,32
9º Amortización principal Préstamo Subordinado Subordinated Loan principal repayment	2.046.979,18	2.046.979,18	46.670,14
10º Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loans servicing fee	832,81	832,81	45.837,33
11º Remuneración variable Préstamo Subordinado Variable remuneration under Subordinated Loan	45.837,33	45.837,33	0,00
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds	0,00	0,00	0,00
Total aplicado Total applied	40.642.428,53	40.642.428,53	

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	17.10.2011	0,00
Fondo de Reserva Reserve Fund	Incluido en Cuenta Tesorería Included on Treasury Account	0,00	

* 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 las Participaciones Hipotecarias 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 Units Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.