

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
 Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2009

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

	Saldo de inicio al Initial balance at:	23.09.2009	Fondos Disponibles Available Funds		Fondos Disponibles de Principales Available Principal Funds	
			Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account		19.521.019,48	19.521.019,48			
Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected		13.350.078,18				
Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected		3.528.715,97				
Fondo de Reserva Reserve Fund		2.604.500,00				
Rendimientos Cuentas Accounts Interest		37.193,01				
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous)		516,94				
Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another)		15,38				
Cuenta de Principales Principals Account	Cancelada Cancelled					0,00
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)		0,00	0,00	0,00		
Cobros Collections		1.751.631,49				
Pagos Payments		3.534.702,70				
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.)	(aplicaciones del 1º al 5º, 8º y 9º I applications 1st to 5th, 8th, 9th)	0,00	0,00	0,00		
<b>Total Fondos Disponibles</b>		<b>19.521.019,48</b>	<b>19.521.019,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado Accrued		Aplicado Applied				
1º. Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		22.156,52	22.156,52	19.498.862,96	0,00			0,00
2º. Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		1.783.071,21	1.783.071,21	17.715.791,75	0,00			0,00
3º. Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		1.100.119,98	1.100.119,98	16.615.671,77	0,00			0,00
4º. Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		45.820,32	45.820,32	16.569.851,45	0,00			0,00
5º. Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *		179.400,00	179.400,00	16.390.451,45	0,00			0,00
6º. Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		2.604.500,00	2.604.500,00	13.785.951,45	0,00			0,00
7º. Retención de Principales para Fondos Disponibles de Principales Principal Withholding to set up the Available Principal Funds		13.350.087,94	13.350.087,94	435.863,51	13.350.087,94			13.350.087,94
(+) Principal Pendiente Series A, B y C I Outstanding Principal Balance A, B and C Series		310.884.210,86						
(-) Saldo Vivo Préstamos I Outstanding Balance Loans		297.534.122,92						
(-) Saldo Cuenta de Principales I Principals Account Balance	Cancelada Cancelled							
8º. Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	435.863,51	13.350.087,94			13.350.087,94
9º. Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	435.863,51	13.350.087,94			13.350.087,94
10º. Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit		14.802,82	14.802,82	421.060,69	13.350.087,94			13.350.087,94
11º. Reembolso principal Crédito Subordinado Subordinated Credit principal repayment		0,00	0,00	421.060,69	13.350.087,94			13.350.087,94
12º. Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	421.060,69	13.350.087,94			13.350.087,94
13º. Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	421.060,69	13.350.087,94			13.350.087,94
14º. Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee		7.650,10	7.650,10	413.410,59	13.350.087,94			13.350.087,94
Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		405.310,39	405.310,39	8.100,20	13.350.087,94			13.350.087,94
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		8.100,20	8.100,20	0,00				
<b>Total aplicado Total applied</b>		<b>19.521.019,48</b>	<b>19.521.019,48</b>					

\* Será postergado en determinadas circunstancias Shall be moved under certain circumstances.

\*\* En caso de postergamiento In case of moving.

## Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR  
Fecha Pago / Payment Date : 23.09.2009

Fondos Disponibles		Fondos Disponibles
Available Funds		de Principales
Saldo Balance	Saldo Balance	Available Principal Funds
Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance

## B.2. APLICACION FONDOS DISPONIBLES DE PRINCIPALES Available Principal Funds Application

	Devengado Accrued	Aplicado Applied	
1º. Cesión Participaciones/Préstamos Hipotecarios adicionales Payment of additional Mortgage Loans assigned	<b>Cancelado Cancelled</b>		
2º. Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation	13.350.069,48	13.350.069,48	18,46
3º. Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation	0,00	0,00	18,46
4º. Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation	0,00	0,00	18,46
5º. Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Amortisation Available Funds	18,46	18,46	0,00
<b>Total aplicado Total applied</b>	<b>13.350.087,94</b>	<b>13.350.087,94</b>	

## C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	23.09.2009	8.118,66
Cuenta de Principales Principals Account	Cancelada Cancelled		
Remanente Fondos Disponibles Amortización Remaining Amortisation Available Funds			18,46
Fondo de Reserva Reserve Fund	Saldo final al Final balance at	23.09.2009	2.604.500,00

\* 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 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 Loans Income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.