

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : EUR
 Fecha Pago / Payment Date : 23.12.2013

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | Saldo de inicio al Initial balance at: | 23.12.2013 | Fondos Disponibles Available Funds | | Fondos Disponibles de Principales Available Principal Funds | |
|--|--|------------|------------------------------------|----------------------|---|------------------|
| | | | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | | | | 10.258.405,03 | 10.258.405,03 | |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected | | | 7.051.183,51 | | | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected | | | 585.450,52 | | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | | | 2.604.500,00 | | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | | 3.624,93 | | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | | 23.09.2013 | -1.794,43 | | | |
| Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous) | | | 15.434,88 | | | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | | 5,62 | | | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | | 0,00 | 0,00 | |
| Cobros Collections | | | 502.665,11 | | | |
| Pagos Payments | | | 585.450,52 | | | |
| Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.) | (aplicaciones del 1º al 5º, 8º y 9º / applications 1st to 5th, 8th, 9th) | | | 0,00 | 0,00 | |
| Total Fondos Disponibles | | | | 10.258.405,03 | 10.258.405,03 | 0,00 0,00 |

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

| | | Devengado Accrued | Aplicado Applied | | | |
|---|----------------|----------------------|----------------------|---------------|--------------|--------------|
| 1º. Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses | | 9.404,29 | 9.404,29 | 10.249.000,74 | 0,00 | 0,00 |
| 2º. Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid) | | 82.785,41 | 82.785,41 | 10.166.215,33 | 0,00 | 0,00 |
| 3º. Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | | 141.978,39 | 141.978,39 | 10.024.236,94 | 0,00 | 0,00 |
| 4º. Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest * | | 8.514,48 | 8.514,48 | 10.015.722,46 | 0,00 | 0,00 |
| 5º. Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest * | | 177.450,00 | 177.450,00 | 9.838.272,46 | 0,00 | 0,00 |
| 6º. Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve | | 2.604.500,00 | 2.604.500,00 | 7.233.772,46 | 0,00 | 0,00 |
| 7º. Retención de Principales para Fondos Disponibles de Principales Principal Withholding to set up the Available Principal Funds | | 7.051.190,67 | 7.051.190,67 | 182.581,79 | 7.051.190,67 | 7.051.190,67 |
| (+) Principal Pendiente Series A, B y C / Outstanding Principal Balance A, B and C Series | 131.863.840,00 | | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans | 124.812.649,33 | | | | | |
| 8º. Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest ** | | 0,00 | 0,00 | 182.581,79 | 7.051.190,67 | 7.051.190,67 |
| 9º. Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest ** | | 0,00 | 0,00 | 182.581,79 | 7.051.190,67 | 7.051.190,67 |
| 10º. Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit | | 8.038,57 | 8.038,57 | 174.543,22 | 7.051.190,67 | 7.051.190,67 |
| 11º. Reembolso principal Crédito Subordinado Subordinated Credit principal repayment | | 0,00 | 0,00 | 174.543,22 | 7.051.190,67 | 7.051.190,67 |
| 12º. Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 0,00 | 0,00 | 174.543,22 | 7.051.190,67 | 7.051.190,67 |
| 13º. Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | 0,00 | 0,00 | 174.543,22 | 7.051.190,67 | 7.051.190,67 |
| 14º. Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | | 3.198,45 | 3.198,45 | 171.344,77 | 7.051.190,67 | 7.051.190,67 |
| 15º. Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration | | 155.923,93 | 155.923,93 | 15.420,84 | 7.051.190,67 | 7.051.190,67 |
| 16º. Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 15.420,84 | 15.420,84 | 0,00 | | |
| Total aplicado Total applied | | 10.258.405,03 | 10.258.405,03 | | | |

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

** En caso de postergamiento In case of moving.

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles *Available Funds Application*

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.12.2013**

| Fondos Disponibles | | Fondos Disponibles |
|------------------------|----------------------|-----------------------|
| <i>Available Funds</i> | | <i>de Principales</i> |
| <i>Saldo Balance</i> | <i>Saldo Balance</i> | <i>Saldo Balance</i> |

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

- 1º. Cesión Participaciones/Préstamos Hipotecarios adicionales *Payment of additional Mortgage Loans assigned*
 - 2º. Amortización Bonos Serie A *Series A Bond Amortisation*
 - 3º. Amortización Bonos Serie B *Series B Bond Amortisation*
 - 4º. Amortización Bonos Serie C *Series C Bond Amortisation*
 - 5º. Remanente Fondos Disponibles Amortización *Remaining Amortisation Available Funds*
- Total aplicado** *Total applied*

| | Devengado <i>Accrued</i> | Aplicado <i>Applied</i> | |
|--|-----------------------------------|----------------------------|---------------------|
| | Cancelado <i>Cancelled</i> | | 7.051.190,67 |
| | 6.779.955,72 | 6.779.955,72 | 271.234,95 |
| | 271.197,68 | 271.197,68 | 37,27 |
| | 0,00 | 0,00 | 37,27 |
| | 37,27 | 37,27 | 0,00 |
| | 7.051.190,67 | 7.051.190,67 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|---|-------------------|---------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 23.12.2013 | 2.619.958,11 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Amortisation Available Funds</i> | | | 37,27 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | Saldo final al <i>Final balance at</i> | 23.12.2013 | 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.*