

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency :

EUR

Fecha Pago / Payment Date :

24.12.2007

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

		Fondos Disponibles		Fondos Disponibles	
		Available Funds		de Principales	
		Available Principal Funds		Available Principal Funds	
		Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance	Saldo Balance
Cuenta Tesorería Treasury Account.	Saldo de inicio al Initial balance at:	24.12.2007	27.887.487,40	27.887.487,40	
Principales cobrados Préstamos / Loans Principals collected		21.405.470,56			
Intereses cobrados Préstamos / Loans Interests collected		5.304.893,34			
Rendimientos Cuentas / Accounts Interest		1.084.567,79			
Remanente Fondos Disponibles (Anterior) / Remaining Available Funds (Previous)		92.555,71			
Cuenta de Principales Principals Account	Saldo de inicio al Initial balance at:	24.12.2007	77.285.961,11		77.285.961,11
Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt)			779.386,13	779.386,13	
Cobros / Collections		6.201.466,99			
Pagos / Payments		5.422.080,86			
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (Av.)	(aplicaciones del 1º al 5º, 8º y 9º / applications 1st to 5th, 8th, 9th)		2.604.500,00	2.604.500,00	
Total Fondos Disponibles			108.557.334,64	28.666.873,53	77.285.961,11

B.1. APLICACIÓN FONDOS DISPONIBLES Available Funds Application

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º. Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios Taxes & ordinary and extraordinary expenses		21.202,59	21.202,59	28.645.670,94	2.604.500,00
2º. Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid)		0,00	0,00	28.645.670,94	2.604.500,00
3º. Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest		6.303.010,35	6.303.010,35	22.342.660,59	2.604.500,00
4º. Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest *		137.386,08	137.386,08	22.205.274,51	2.604.500,00
5º. Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest *		177.450,00	177.450,00	22.027.824,51	2.604.500,00
6º. Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve		0,00	0,00	22.027.824,51	77.285.961,11
7º. Retención de Principales para Fondos Disponibles de Principales Principal Withholding to set up the Available Principal Funds		21.288.283,04	21.288.283,04	739.541,47	98.574.244,15
(+) Principal Pendiente Series A, B y C / Outstanding Principal Balance A, B and C Series	520.900.000,00				
(-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans	422.325.755,85				
(-) Saldo Cuenta de Principales / Principals Account Balance	77.285.961,11				
8º. Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest **		0,00	0,00	739.541,47	2.604.500,00
9º. Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest **		0,00	0,00	739.541,47	2.604.500,00
10º. Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit		0,00	0,00	739.541,47	98.574.244,15
11º. Reembolso principal Crédito Subordinado Subordinated Credit principal repayment		0,00	0,00	739.541,47	98.574.244,15
12º. Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan		0,00	0,00	739.541,47	98.574.244,15
13º. Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment		0,00	0,00	739.541,47	98.574.244,15
14º. Comisión administración Préstamos Hipotecarios Participados Participated Mortgage Loan servicing fee		10.786,09	10.786,09	728.755,38	98.574.244,15
15º. Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration		639.316,44	639.316,44	89.438,94	98.574.244,15
Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds		89.438,94	89.438,94	0,00	98.574.244,15
Total aplicado Total applied		28.666.873,53	28.666.873,53		

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

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

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

		Devengado	Aplicado		
		Accrued	Applied		
1º. Cesión Participaciones/Préstamos Hipotecarios adicionales Payment of additional Mortgage Loans assigned		0,00	0,00		98.574.244,15
2º. Amortización Bonos Serie A Series A Bond Amortisation		0,00	0,00		98.574.244,15
3º. Amortización Bonos Serie B Series B Bond Amortisation		0,00	0,00		98.574.244,15
4º. Amortización Bonos Serie C Series C Bond Amortisation		0,00	0,00		98.574.244,15
5º. Remanente no aplicado a depositar en Cuenta de Principales Remaining Available Principal Funds not applied credited to Principal Account		98.574.244,15	98.574.244,15		0,00
Total aplicado Total applied		98.574.244,15	98.574.244,15		

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN Statement after application

Cuenta Tesorería Treasury Account:	Saldo final al * Final balance at *	24.12.2007	89.438,94
Cuenta de Principales Principals Account	Saldo final al Final balance at	24.12.2007	98.574.244,15
Crédito Subordinado (disponible) Subordinated Credit (available)	Saldo final al Final balance at	24.12.2007	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 Loan income received from the Determination Date, excluded, preceding the Payment Date, included.