

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.12.2014**

A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds

| | Saldo de inicio al Initial balance at: | 23.12.2014 | Fondos Disponibles Available Funds | | Fondos Disponibles de Principales Available Principal Funds | |
|--|--|--------------|------------------------------------|---------------|---|---------------|
| | | | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance | Saldo Balance |
| Cuenta Tesorería Treasury Account | | | | | | |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected | | 5.889.264,77 | | | | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected | | 457.051,03 | | | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | | 2.604.500,00 | | | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | 1.235,34 | | | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | 23.09.2014 | -8.025,93 | | | | |
| Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous) | | 17.043,20 | | | | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | 2,58 | | | | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | 0,00 | | 0,00 | |
| Cobros Collections | | 400.868,17 | | | | |
| Pagos Payments | | 457.051,03 | | | | |
| 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 | | | 8.961.070,99 | | 8.961.070,99 | 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 | | 9.432,01 | 9.432,01 | 8.951.638,98 | 0,00 | 0,00 | |
| 2º. Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid) | | 56.182,86 | 56.182,86 | 8.895.456,12 | 0,00 | 0,00 | |
| 3º. Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | | 79.815,96 | 79.815,96 | 8.815.640,16 | 0,00 | 0,00 | |
| 4º. Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest * | | 5.426,72 | 5.426,72 | 8.810.213,44 | 0,00 | 0,00 | |
| 5º. Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest * | | 177.450,00 | 177.450,00 | 8.632.763,44 | 0,00 | 0,00 | |
| 6º. Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve | | 2.604.500,00 | 2.604.500,00 | 6.028.263,44 | 0,00 | 0,00 | |
| 7º. Retención de Principales para Fondos Disponibles de Principales Principal Withholding to set up the Available Principal Funds | | 5.889.312,26 | 5.889.312,26 | 138.951,18 | 5.889.312,26 | 5.889.312,26 | |
| (+) Principal Pendiente Series A, B y C / Outstanding Principal Balance A, B and C Series | 106.143.657,20 | | | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans | 100.254.344,94 | | | | | | |
| 8º. Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest ** | | 0,00 | 0,00 | 138.951,18 | 5.889.312,26 | 5.889.312,26 | |
| 9º. Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest ** | | 0,00 | 0,00 | 138.951,18 | 5.889.312,26 | 5.889.312,26 | |
| 10º. Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit | | 7.130,04 | 7.130,04 | 131.821,14 | 5.889.312,26 | 5.889.312,26 | |
| 11º. Reembolso principal Crédito Subordinado Subordinated Credit principal repayment | | 0,00 | 0,00 | 131.821,14 | 5.889.312,26 | 5.889.312,26 | |
| 12º. Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 0,00 | 0,00 | 131.821,14 | 5.889.312,26 | 5.889.312,26 | |
| 13º. Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | 0,00 | 0,00 | 131.821,14 | 5.889.312,26 | 5.889.312,26 | |
| 14º. Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | | 2.570,31 | 2.570,31 | 129.250,83 | 5.889.312,26 | 5.889.312,26 | |
| 15º. Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration | | 117.732,95 | 117.732,95 | 11.517,88 | 5.889.312,26 | 5.889.312,26 | |
| 16º. Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 11.517,88 | 11.517,88 | 0,00 | | | |
| Total aplicado Total applied | | 8.961.070,99 | 8.961.070,99 | | | | |

* 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 : **23.12.2014**

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

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 | Aplicado | |
|--|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| | <i>Accrued</i> | <i>Applied</i> | |
| | Cancelado <i>Cancelled</i> | | 5.889.312,26 |
| | 5.662.782,33 | 5.662.782,33 | 226.529,93 |
| | 226.510,96 | 226.510,96 | 18,97 |
| | 0,00 | 0,00 | 18,97 |
| | 18,97 | 18,97 | 0,00 |
| | 5.889.312,26 | 5.889.312,26 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|--|---|-------------------|---------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 23.12.2014 | 2.616.036,85 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Amortisation Available Funds</i> | | | 18,97 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | Saldo final al <i>Final balance at</i> | 23.12.2014 | 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.*