

BANCAJA 3 Fondo de Titulización de Activos

Aplicación de Fondos Disponibles Available Funds Application

Divisa / Currency : **EUR**
 Fecha Pago / Payment Date : **23.03.2017**

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

| A. FONDOS DISPONIBLES Available Funds | | | | | |
|--|--|------------|---------------------|---------------------|--------------|
| Cuenta Tesorería Treasury Account. | Saldo de inicio al Initial balance at: | 23.03.2017 | | 6.787.421,04 | 6.787.421,04 |
| Principales cobrados Préstamos Loans Principals collected | | | 4.021.453,90 | | |
| Intereses cobrados Préstamos Loans Interests collected | | | 159.343,06 | | |
| Fondo de Reserva Reserve Fund | | | 2.604.500,00 | | |
| Rendimientos Cuentas Accounts Interest | | | -3.790,92 | | |
| Impuestos y gastos ordinarios y extraordinarios pagados Taxes & ordinary and extraordinary expenses paid desde since | | 23.12.2016 | -387,19 | | |
| Remanente Fondos Disponibles (Anterior) Remaining Available Funds (Previous) | | | 6.302,19 | | |
| Fondos Disponibles (otros) Available Funds (another) | | | 0,00 | | |
| Permuta Intereses (neto cobrado) Interest Swap (net receipt) | | | | 91.791,80 | 91.791,80 |
| Cobros Collections | | | 251.134,86 | | |
| Pagos Payments | | | 159.343,06 | | |
| 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 | | | 6.879.212,84 | 6.879.212,84 | 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 | | 9.262,95 | 9.262,95 | 6.869.949,89 | 0,00 | | 0,00 |
| 2º. Permuta de Intereses (neto pagado) Interest Swap (net paid) | | 0,00 | 0,00 | 6.869.949,89 | 0,00 | | 0,00 |
| 3º. Intereses Bonos Serie A Series A Bond Interest | | 0,00 | 0,00 | 6.869.949,89 | 0,00 | | 0,00 |
| 4º. Intereses Bonos Serie B * Series B Bond Interest * | | 1.313,52 | 1.313,52 | 6.868.636,37 | 0,00 | | 0,00 |
| 5º. Intereses Bonos Serie C * Series C Bond Interest * | | 175.500,00 | 175.500,00 | 6.693.136,37 | 0,00 | | 0,00 |
| 6º. Dotación Importe Fondo de Reserva Amount for Required Cash Reserve | | 2.604.500,00 | 2.604.500,00 | 4.088.636,37 | 0,00 | | 0,00 |
| 7º. Retención de Principales para Fondos Disponibles de Principales Principal Withholding to set up the Available Principal Funds | | 4.021.469,13 | 4.021.469,13 | 67.167,24 | 4.021.469,13 | | 4.021.469,13 |
| (+) Principal Pendiente Series A, B y C / Outstanding Principal Balance A, B and C Series | 61.620.566,17 | | | | | | |
| (-) Saldo Vivo Préstamos / Outstanding Balance Loans | 57.599.097,04 | | | | | | |
| 8º. Intereses Bonos Serie B ** Series B Bond Interest ** | | 0,00 | 0,00 | 67.167,24 | 4.021.469,13 | | 4.021.469,13 |
| 9º. Intereses Bonos Serie C ** Series C Bond Interest ** | | 0,00 | 0,00 | 67.167,24 | 4.021.469,13 | | 4.021.469,13 |
| 10º. Intereses Crédito Subordinado Interest on the Subordinated Credit | | 4.460,21 | 4.460,21 | 62.707,03 | 4.021.469,13 | | 4.021.469,13 |
| 11º. Reembolso principal Crédito Subordinado Subordinated Credit principal repayment | | 0,00 | 0,00 | 62.707,03 | 4.021.469,13 | | 4.021.469,13 |
| 12º. Intereses Préstamo Gastos Iniciales Interest on Start-Up Loan | | 0,00 | 0,00 | 62.707,03 | 4.021.469,13 | | 4.021.469,13 |
| 13º. Amortización principal Préstamo Gastos Iniciales Start-Up Loan principal repayment | | 0,00 | 0,00 | 62.707,03 | 4.021.469,13 | | 4.021.469,13 |
| 14º. Comisión administración Préstamos Hipotecarios Mortgage Loans servicing fee | | 1.464,94 | 1.464,94 | 61.242,09 | 4.021.469,13 | | 4.021.469,13 |
| 15º. Remuneración variable Intermediación Financiera Financial Intermediation variable remuneration | | 53.657,38 | 53.657,38 | 7.584,71 | 4.021.469,13 | | 4.021.469,13 |
| 16º. Remanente Fondos Disponibles Remaining Available Funds | | 7.584,71 | 7.584,71 | 0,00 | | | |
| Total aplicado Total applied | | 6.879.212,84 | 6.879.212,84 | | | | |

* 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 : **23.03.2017**

| 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 | Aplicado | |
|--|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| | <i>Accrued</i> | <i>Applied</i> | |
| | Cancelado <i>Cancelled</i> | | 4.021.469,13 |
| | 4.021.454,13 | 4.021.454,13 | 15,00 |
| | 0,00 | 0,00 | 15,00 |
| | 0,00 | 0,00 | 15,00 |
| | 15,00 | 15,00 | 0,00 |
| | 4.021.469,13 | 4.021.469,13 | |

C. ESTADO DESPUÉS DE APLICACIÓN *Statement after application*

| | | | |
|---|---|-------------------|---------------------|
| Cuenta Tesorería <i>Treasury Account:</i> | Saldo final al * <i>Final balance at *</i> | 23.03.2017 | 2.612.099,71 |
| Remanente Fondos Disponibles Amortización <i>Remaining Amortisation Available Funds</i> | | | 15,00 |
| Fondo de Reserva <i>Reserve Fund</i> | Saldo final al <i>Final balance at</i> | 23.03.2017 | 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.*