

# **FonCaixa FTGencat 3, Fondo de Titulización de Activos**

Cuentas Anuales del  
ejercicio terminado el  
31 de diciembre de 2014 e  
Informe de Gestión, junto con el  
Informe de Auditoría Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de  
GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora):

### **Informe sobre las cuentas anuales**

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de FONCAIXA FTGENCAT 3, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2014, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

#### *Responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora en relación con las cuentas anuales del Fondo*

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales del Fondo adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales del Fondo libres de incorrección material, debida a fraude o error.

#### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales del Fondo adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales del Fondo están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales del Fondo. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales del Fondo, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de los administradores de la Sociedad Gestora de las cuentas anuales del Fondo, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de dicho control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales del Fondo tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### Opini3n

En nuestra opini3n, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situaci3n financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2014, as3 como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de informaci3n financiera que resulta de aplicaci3n y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

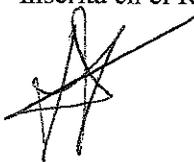
### P3rrafo de 3nfasis

Llamamos la atenci3n sobre la Nota 4 de la memoria adjunta, en la que se describe el volumen de derechos de cr3dito dudosos y fallidos del Fondo, para los que los administradores de la Sociedad Gestora han estimado unas necesidades de correcciones de valor por deterioro que se indican en la mencionada Nota. Como consecuencia de lo anterior, tal y como se indica en la Nota 3.g de la memoria adjunta, el Fondo ha procedido a repercutir la diferencia entre los ingresos y gastos devengados, teniendo en cuenta el orden inverso de dicha prelaci3n de pagos, a los pasivos del Fondo. Esta cuesti3n no modifica nuestra opini3n.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gesti3n adjunto del ejercicio 2014 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situaci3n del Fondo, la evoluci3n de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la informaci3n contable que contiene el citado informe de gesti3n concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2014. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificaci3n del informe de gesti3n con el alcance mencionado en este mismo p3rrafo y no incluye la revisi3n de informaci3n distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

DELOITTE, S.L.  
Inscrita en el R.O.A.C. N3 S0692



3lvaro Quintana

10 de abril de 2015

COLLEGI  
DE CENSORS JURATS  
DE COMPTES  
DE CATALUNYA

Membre exercent:

DELOITTE, S.L.

Any 2015 N3m: 20/15/03909  
IMPORT COL·L·GIAL: 96,00 EUR

.....  
Informe subjecte a la taxa establerta  
a l'article 44 del text ref3s de la  
Llei d'auditoria de comptes, aprovat per  
Reial decret legislatiu 1/2011, d'1 de juliol.  
.....

**FONCAIXA FTGENCAT 3, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS**

**BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (NOTAS 1, 2 y 3)**

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/14	31/12/13 (*)	PASIVO	Nota	31/12/14	31/12/13 (*)
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>93.052</b>	<b>114.110</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>106.873</b>	<b>129.165</b>
Activos financieros a largo plazo		93.052	114.110	Provisiones a largo plazo		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	<b>Pasivos financieros a largo plazo</b>		<b>106.873</b>	<b>129.165</b>
Derechos de crédito	4	93.052	114.110	Obligaciones y otros valores negociables	7	101.172	122.421
Participaciones hipotecarias		-	-	Series no subordinadas		70.194	92.156
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Series subordinadas		31.500	31.500
Préstamos hipotecarios		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(522)	(1.235)
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES	90.915	109.538	109.538	Deudas con entidades de crédito	6	2.012	2.553
Préstamos a empresas		-	-	Préstamo subordinado		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Crédito línea de liquidez		2.012	2.553
Cédulas territoriales		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Deuda subordinada		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Créditos AAPP		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Derivados	12	3.689	4.191
Préstamo automoción		-	-	Derivados de cobertura		3.689	4.191
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Derivados de negociación		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Derechos de crédito futuros		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Bonos de titulización		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Otros		-	-	Otros		-	-
Activos dudosos	2.164	4.650	4.650	<b>Pasivos por impuesto diferido</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Correcciones de valor por deterioro de activos	(27)	(78)	(78)				
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-				
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-				
Derivados		-	-	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>14.295</b>	<b>16.446</b>
Derivados de cobertura		-	-	Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-
Derivados de negociación		-	-	Provisiones a corto plazo		-	-
Otros activos financieros		-	-	<b>Pasivos financieros a corto plazo</b>		<b>14.294</b>	<b>16.445</b>
Garantías financieras		-	-	Acreeedores y otras cuentas a pagar	8	66	37
Otros		-	-	Obligaciones y otros valores negociables	7	14.064	16.224
<b>Activos por impuesto diferido</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	Series no subordinadas		14.045	16.190
<b>Otros activos no corrientes</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	Series subordinadas		-	-
				Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(436)	(424)
				Intereses y gastos devengados no vencidos		19	34
				Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
				Intereses vencidos e impagados		436	424
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>24.427</b>	<b>27.310</b>	Deudas con entidades de crédito		-	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		-	-	Préstamo subordinado		-	-
<b>Activos financieros a corto plazo</b>	4	<b>14.396</b>	<b>16.720</b>	Crédito línea de liquidez		-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Derechos de crédito		14.396	16.720	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Cédulas hipotecarias		-	-	Derivados	12	164	184
Préstamos a promotores		-	-	Derivados de cobertura		164	184
Préstamos a PYMES	14.072	16.227	16.227	Derivados de negociación		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Importe bruto		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Deuda subordinada		-	-	Ajustes por periodificaciones		1	1
Créditos AAPP		-	-	Comisiones		1	1
Préstamo Consumo		-	-	Comisión sociedad gestora	1	1	1
Préstamo automoción		-	-	Comisión administrador	1	96	46
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Comisión variable - resultados realizados		-	-
Derechos de crédito futuros		-	-	Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Bonos de titulización		-	-	Otras comisiones del cedente		-	-
Otros		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		(96)	(46)
Activos dudosos	305	731	731	Otras comisiones		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	(191)	(494)	(494)	Otros		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos	206	250	250				
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	<b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	9	<b>(3.689)</b>	<b>(4.191)</b>
Intereses vencidos e impagados	4	6	6	Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Derivados		-	-	Coberturas de flujos de efectivo	12	(3.689)	(4.191)
Derivados de cobertura		-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
Derivados de negociación		-	-	Gastos de constitución en transición		-	-
Otros activos financieros		-	-				
Garantías financieras		-	-				
Otros		-	-				
<b>Ajustes por periodificaciones</b>		<b>-</b>	<b>-</b>				
Comisiones		-	-				
Otros		-	-				
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	5	<b>10.031</b>	<b>10.590</b>				
Tesorería		10.031	10.590				
Otros activos líquidos equivalentes		-	-				
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>117.479</b>	<b>141.420</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>117.479</b>	<b>141.420</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2014

## FONCAIXA FTGENCAT 3, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (NOTAS 1, 2 Y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013 (*)
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>2.820</b>	<b>3.596</b>
Valores representativos de deuda		-	-
Derechos de crédito	4	2.743	3.489
Otros activos financieros	5	77	107
<b>Intereses y cargas asimilados</b>		<b>(859)</b>	<b>(904)</b>
Obligaciones y otros valores negociables	7	(842)	(883)
Deudas con entidades de crédito	6	(17)	(21)
Otros pasivos financieros		-	-
<b>Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	<b>12</b>	<b>(1.363)</b>	<b>(1.973)</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>598</b>	<b>719</b>
<b>Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		-	-
Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
<b>Diferencias de cambio (neto)</b>		-	-
<b>Otros ingresos de explotación</b>		-	-
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(127)</b>	<b>(142)</b>
Servicios exteriores		(32)	(51)
Servicios de profesionales independientes	10	(32)	(51)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(95)	(91)
Comisión de Sociedad gestora	1	(40)	(48)
Comisión administración	1	(49)	(37)
Comisión del agente financiero/pagos		(6)	(6)
Comisión variable - resultados realizados		-	-
Comisión variable - resultados no realizados		-	-
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
<b>Deterioro de activos financieros (neto)</b>	<b>4</b>	<b>181</b>	<b>(224)</b>
Deterioro neto de valores representativos de deuda		-	-
Deterioro neto de derechos de crédito		181	(224)
Deterioro neto de derivados		-	-
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
<b>Dotaciones a provisiones (neto)</b>		-	-
<b>Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>		-	-
<b>Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	<b>3-f</b>	<b>(652)</b>	<b>(353)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		-	-
Impuesto sobre beneficios	11	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		-	-

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2014

## FONCAIXA FTGENCAT 3, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013 (*)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>4.366</b>	<b>4.653</b>
<b>Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	<b>633</b>	<b>1.018</b>
Intereses cobrados de los activos titulizados	2.801	3.616
Intereses pagados por valores de titulización	(845)	(603)
Intereses cobrados/pagados netos por operaciones de derivados	(1.383)	(2.081)
Intereses cobrados de inversiones financieras	77	107
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	(17)	(21)
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
<b>Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo</b>	<b>(46)</b>	<b>(54)</b>
Comisiones pagadas a la sociedad gestora	(40)	(48)
Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	-	-
Comisiones pagadas al agente financiero	(6)	(6)
Comisiones variables pagadas	-	-
Otras comisiones	-	-
<b>Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>3.779</b>	<b>3.689</b>
Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	3.782	3.771
Pagos de provisiones	-	-
Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-
Otros	(3)	(82)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>	<b>(4.925)</b>	<b>(5.694)</b>
<b>Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Cobros por emisión de valores de titulización	-	-
Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	-	-
<b>Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Pagos por adquisición de derechos de crédito	-	-
Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	-	-
<b>Flujos de caja netos por amortizaciones</b>	<b>(4.384)</b>	<b>(5.038)</b>
Cobros por amortización de derechos de crédito	19.723	23.804
Cobros por amortización de otros activos titulizados	-	-
Pagos por amortización de valores de titulización	(24.107)	(28.842)
<b>Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>(541)</b>	<b>(656)</b>
Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	-	-
Pagos por amortización de préstamos o créditos	(541)	(656)
Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	-	-
Administraciones públicas - Pasivo	-	-
Otros deudores y acreedores	-	-
Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	-	-
Cobros de Subvenciones	-	-
<b>INCREMENTO/DISMINUCIÓN DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(559)</b>	<b>(1.041)</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo</b>	<b>10.590</b>	<b>11.631</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del periodo</b>	<b>10.031</b>	<b>10.590</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2014

## FONCAIXA FTGENCAT 3, FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS

### ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013 (*)
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>		
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	-	-
<b>Cobertura de los flujos de efectivo</b>		
Ganancias (pérdidas) por valoración	(861)	(1.495)
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	(861)	(1.495)
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	1.363	1.973
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	(502)	(478)
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	-	-
<b>Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	-	-

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 13, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2014

## **FonCaixa FTGENCAT 3, Fondo de Titulización de Activos**

Memoria correspondiente al  
ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2014

### **1. Reseña del Fondo**

FonCaixa FTGENCAT 3, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 15 de noviembre de 2005, con carácter de fondo cerrado, al amparo de lo previsto en el Real Decreto 926/1998, de 14 de mayo, por el que se regulan los Fondos de Titulización de Activos y las Sociedades Gestoras de Fondos de Titulización, y en lo contemplado en el mismo, por las reglas contenidas en la ley 19/1992, de 7 de julio. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de préstamos hipotecarios y no hipotecarios o disposiciones iniciales de créditos hipotecarios – véase Nota 4 – (en adelante, “los Derechos de Crédito”), y en la emisión de seis series de bonos de titulización, por un importe total de 656.500 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se produjo el 17 de noviembre de 2005, fecha en la que comenzaron a devengarse los ingresos y gastos del Fondo.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A. (en adelante la Sociedad Gestora), la Sociedad está integrada en el Grupo Critería CaixaHolding, que a su vez está integrado en el Grupo Fundación Bancaria Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona “la Caixa”, cuya sociedad dominante es Fundación Bancaria Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona, “la Caixa”, con domicilio social en Barcelona, Av. Diagonal 621-629.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora se calcula como el 0,03% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2014, ha ascendido a 40 miles de euros (48 miles de euros en el ejercicio 2013).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank S.A (en adelante CaixaBank). CaixaBank no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual por el ejercicio 2014 (pagadera trimestralmente los días 20 de marzo, 20 de junio, 20 de septiembre y 20 de diciembre de cada año o el siguiente día laborable) que ha ascendido a 49 miles de euros (37 miles de euros en el ejercicio 2013). Asimismo, CaixaBank obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

La entidad depositaria de los derechos de crédito es CaixaBank.

El Fondo formalizó un contrato de permuta financiera de intereses con CaixaBank (véase Nota 12).

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 y del 1 de enero de 2016, en el 28% y 25%, respectivamente. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Derechos de Crédito.

## **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

### ***a) Imagen fiel***

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.04 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo que es establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (modificada posteriormente por la Circular 4/2010, de 14 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores) y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2014 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 27 de marzo de 2015.

La entidad tiene los registros contables del Fondo expresados al céntimo de euro, si bien, dada la magnitud de las cifras, estas cuentas anuales se presentan en miles de euros. Como consecuencia de ello, pueden existir diferencias por el redondeo de saldos, que en ningún caso son significativas.

### ***b) Principios contables no obligatorios aplicados***

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios contables y las normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo obligatorio y teniendo un efecto significativo, haya dejado de aplicarse. Adicionalmente, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

### ***c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre***

Los resultados son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para la elaboración de las cuentas anuales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3.

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véanse Notas 3-b y 12). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2014, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

### ***d) Comparación de la información***

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2014, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la citada Circular 2/2009, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2013 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2014.

**e) Agrupación de partidas**

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

**f) Corrección de errores**

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2013.

**g) Cambios en criterios contables**

Durante el ejercicio 2014 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2013.

**h) Impacto medioambiental**

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de carácter medioambiental que pudieran ser significativos en relación con la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

**i) Empresa en funcionamiento**

Los Administradores han considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del Fondo a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se espera que se produzcan diferencias significativas cuando se efectúe la liquidación de los mismos.

**j) Hechos posteriores**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2014, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho no descrito en las restantes notas de esta memoria que tenga un efecto significativo en dichas cuentas anuales.

**3. Normas de registro y valoración**

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2014, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2009, de 25 de marzo y sus modificaciones posteriores:

**a) Definición y clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración**

*i. Definición*

Un “instrumento financiero” es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Un “derivado financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

#### *ii. Clasificación de activos y pasivos – Corriente/No corriente*

Son activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, o realización se estima que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre de balance, clasificándose en caso contrario como no corriente.

#### *iii. Clasificación de los activos financieros*

Los activos financieros se desglosan a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad que incluyen, en su caso, el Fondo de Reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Derechos de crédito: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable a favor del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- Deudores y otras cuentas a cobrar: Recoge, en su caso, la totalidad de los derechos de crédito y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar”.

#### *iv. Clasificación de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Obligaciones y otros valores negociables: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.
- Derivados de cobertura: Incluye el valor razonable en contra del Fondo de los derivados designados como instrumentos de cobertura.
- Acreedores y otras cuentas a pagar: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”.

### **b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros**

#### *i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros*

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

## *ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

Se considerarán, en su caso, costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora, si las hubiere, las tasas del Órgano Regulador, los costes de registro de los folletos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo (excluidos los derivados financieros, descritos en el apartado siguiente) y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes, y teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2014 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

## *iii. Operaciones de cobertura*

El Fondo utiliza, en su caso, los derivados financieros para la gestión de los riesgos de sus activos y pasivos (“derivados de cobertura”).

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

1. Cubrir uno de los siguientes dos tipos de riesgo:
  - a. De variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir (“cobertura de valores razonables”);
  - b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevea llevar a cabo (“cobertura de flujos de efectivo”).
2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
  - a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia (“eficacia prospectiva”).
  - b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto (“eficacia retrospectiva”).
3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Fondo.

Las operaciones de cobertura realizadas por el Fondo corresponden, en su caso, a coberturas de flujos de efectivo. Por lo que respecta a las diferencias de valoración de las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra transitoriamente en el epígrafe “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance, hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas; registrándose entonces en la cuenta de pérdidas y ganancias. La variación de valor de los derivados de cobertura por la parte ineficaz de la misma se registra, cuando procede, directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Si un derivado asignado como de cobertura, bien por su finalización, por su ineffectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, a efectos contables, dicho derivado pasa a ser considerado como un “derivado de negociación”.

Cuando se interrumpe la “cobertura de flujos de efectivo”, el resultado acumulado del instrumento de cobertura, reconocido en el epígrafe “Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos – Coberturas de flujos de efectivo” del pasivo del balance (mientras la cobertura era efectiva), se continuará reconociendo en dicho epígrafe hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en resultados; salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en resultados.

Al 31 de diciembre de 2014, la valoración del derivado de permuta financiera del Fondo se ha realizado utilizando la metodología de descuento de flujos futuros esperados.

Este método, altamente aceptado por el mercado, se basa en la actualización de los flujos de caja futuros que han sido calculados en base a proyecciones de amortizaciones del principal pendiente y descontados a una curva de tipos basada en cotizaciones de swaps semestrales y Euribor a 12 meses para los activos cedidos y los bonos emitidos, respectivamente.

La fuente de riesgo de modelo más importante en los derivados proviene de la estimación de la correlación entre probabilidades de impago. El Credit Valuation Adjustment (CVA) es un ajuste a la valoración como consecuencia del riesgo asociado a la exposición crediticia que se asume con cada contrapartida. Por otro lado, el Debit Valuation Adjustment (DVA) es un ajuste como consecuencia del riesgo propio del Fondo que asumen sus contrapartidas.

Dado que el riesgo de crédito propio (DVA) se está incorporando en el nocional del swap no ha sido preciso ningún ajuste adicional por dicho concepto. En relación con el CVA, dicho riesgo de contraparte se ve atenuado por la exigencia de constitución de depósitos de garantía u otro tipo de colateral, con lo que el impacto de considerar dicho aspecto no ha sido significativo.

La finalidad de la permuta financiera es asegurar la estructura financiera del Fondo. En este Fondo, el nocional de la permuta financiera es el importe resultante de sumar el saldo de Principal Pendiente de los Bonos de cada una de las Series, excluida la serie E, en la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Liquidación en curso. Los flujos que se cubren con la permuta financiera son aquellos que se han generado por el nocional de la permuta. Mediante la permuta, el Fondo se asegura recibir de la contraparte los intereses calculados con el tipo de interés medio de los Bonos, excluidos los de la Serie E, ponderado por el Saldo de Principal Pendiente de cada clase, excluidos los de la Serie E, más un margen a cambio de pagar los intereses recibidos de los activos sobre el nocional de la permuta.

Siendo así, se considera que la cobertura es eficaz porque se asegura que los flujos que se pagan por los pasivos cubiertos no difieran, con la base del nocional de la permuta, de los que se cobran por los activos cubiertos.

#### *iv. Registro de resultados*

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultado de operaciones financieras (neto)” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados.

**c) Deterioro del valor de los activos financieros**

*i. Definición*

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión del instrumento o figuren en la información facilitada a los titulares de los pasivos emitidos por el Fondo, se tendrán en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce y tendrán como límite el valor en libros del instrumento financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado (o cuando lleve 12 meses de impago indistintamente), éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro mientras no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2009, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro de los activos financieros del Fondo teniendo en cuenta las características de dichos activos es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2009 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores.

*ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado*

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos, y se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo individualmente para todos los instrumentos de deuda.

**d) Periodificaciones (activo y pasivo)**

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que están pendientes del devengo.

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como la remuneración variable correspondiente a la Entidad Cedente, devengadas y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

Asimismo, estos epígrafes del balance incluirán, en su caso, gastos e ingresos de diversa naturaleza devengados en el periodo y pendientes de pago o cobro, respectivamente.

#### **e) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

##### *i. Ingresos y gastos por intereses*

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses se reconocen contablemente en los capítulos “Intereses y rendimientos asimilados” e “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, en función de su periodo de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro.

##### *ii. Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

##### *iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados*

Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.

#### **f) Remuneración variable**

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad y que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable a percibir por la Entidad Cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia remuneración variable y el gasto por impuesto sobre beneficios, en su caso.

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubiesen sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

#### **g) Repercusión de pérdidas**

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al punto anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo “Correcciones de valor por repercusión de pérdidas” del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe “Repercusión de pérdidas (ganancias)” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

#### **h) Impuesto sobre Beneficios**

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley sobre el Impuesto de Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas y de modificación parcial de las Leyes de los Impuestos sobre Sociedades, sobre la Renta de no Residentes y sobre el Patrimonio, que establece el tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades en el 30%. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 y del 1 de enero de 2016, en el 28% y 25%, respectivamente.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en los ejercicios 2014 y 2013 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 11).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente, dan lugar a activos por impuesto diferido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo "Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realizará considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Conforme a la normativa reguladora (artículo 5.1 de la Ley 19/1992) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

#### **i) Transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

#### **j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros**

Los activos financieros se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Asimismo, los activos financieros se dan de baja de balance cuando llevan más de 12 meses en situación de impago. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

#### **k) Compensación de saldos**

Se compensan entre sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

#### ***l) Estados de ingresos y gastos reconocidos***

Estos estados recogen los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo “Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos” del pasivo del balance.

Por tanto, en este estado se presentan, en su caso:

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.
- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados a) y b) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

#### ***m) Estados de flujos de efectivo***

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo o equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Fondo considera efectivo o equivalentes de efectivo al saldo mantenido en cuentas corrientes, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería” del activo de los balances.

#### **4. Derechos de crédito**

Los Derechos de Crédito que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 15 de noviembre de 2005 integran los activos cedidos pendientes de amortizar emitidos por CaixaBank.

El movimiento del principal pendiente de amortizar de los Derechos de Crédito sin considerar los activos dudosos se muestra a continuación

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2012</b>	<b>136.603</b>	<b>19.035</b>	<b>155.638</b>
Amortización de principal	-	(17.223)	(17.223)
Amortizaciones anticipadas y otros (1)	-	(12.650)	(12.650)
Trasposos a activo corriente	(27.065)	27.065	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2013</b>	<b>109.538</b>	<b>16.227</b>	<b>125.765</b>
Amortización de principal	-	(14.538)	(14.538)
Amortizaciones anticipadas	-	(5.185)	(5.185)
Otros (1)	-	(1.055)	(1.055)
Trasposos a activo corriente	(18.623)	18.623	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2014</b>	<b>90.915</b>	<b>14.072</b>	<b>104.987</b>

- (1) "Otros" incluye los trasposos de principal vencido con una antigüedad de más de 3 meses clasificados en los epígrafes "Activos financieros a corto plazo – Derechos de crédito – Activos dudosos", de los balances adjuntos. Adicionalmente, se incluyen en "Otros" los trasposos de activos considerados como fallidos.

El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2014, ha sido del 2,17% (2,33% durante el ejercicio 2013). El tipo máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2014 asciende a 6,75%, siendo el mínimo 0,58%. El importe devengado en el ejercicio 2014 por este concepto ha ascendido a 2.560 miles de euros (3.335 miles de euros en el ejercicio 2013), que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y rendimientos asimilados – Derechos de crédito" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 144 miles de euros en concepto de intereses de demora (96 miles de euros en el ejercicio 2013) y 39 miles de euros por otros intereses percibidos de los derechos de crédito (58 miles de euros en el ejercicio 2013). En el estado S05.5 adjunto se muestra información relativa sobre concentraciones de riesgo.

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2014 de los Derechos de Crédito, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Derechos de crédito	14.377	13.232	12.183	19.882	30.777	19.466

## Activos Dudosos

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	2.461	5.362
<i>Intereses (1)</i>	8	19
<b>Total</b>	<b>2.469</b>	<b>5.381</b>

- (1) En el Anexo de los estados financieros públicos, S.05.1.C – Importes Impagados, se incluyen en el epígrafe de “Intereses ordinarios”, los intereses vencidos y no cobrados (Intereses patrimoniales) junto con los intereses registrados en cuentas de orden.

La totalidad del saldo de Activos dudosos está clasificado como dudoso por razones de la morosidad. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2014 y 2013, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Saldo al inicio del ejercicio	5.362	2.998
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(3.930)	(3.751)
Recuperación en efectivo	(4.011)	(917)
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	5.040	7.032
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>2.461</b>	<b>5.362</b>

El movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2014 y 2013, en el saldo de Activos fallidos, y por tanto dado de baja de balance, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Saldos al inicio del ejercicio	7.050	7.070
Entradas de activos dudosos durante el ejercicio	3.930	(3.751)
Recuperación en efectivo	(3.782)	(3.771)
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>7.198</b>	<b>7.050</b>

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2014 y 2013, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Saldo al inicio del ejercicio	(572)	(328)
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(4.231)	(4.133)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	630	138
Utilizaciones	3.955	3.751
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(218)</b>	<b>(572)</b>

El detalle de las correcciones de valor por deterioro segregadas entre las razones por morosidad y razones distintas a la morosidad es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Correcciones de valor por morosidad	(218)	(572)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-	-
<b>Total</b>	<b>(218)</b>	<b>(572)</b>

El saldo del epígrafe “Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de derechos de crédito” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones junto con el resultado de los traspasos y recuperaciones de activos fallidos.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 65.650 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2015.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (el ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 3,02%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2014 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los derechos de crédito que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2014.

## **5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería**

El saldo de este epígrafe del activo del balance al 31 de diciembre de 2014 corresponde a una cuenta corriente abierta a nombre del Fondo en Barclays Bank, PLC Sucursal en España. Esta cuenta garantiza una rentabilidad anual equivalente al tipo de interés de referencia al Euribor a tres meses. En dicho saldo se incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 7), así como el saldo de la Cuenta de Depósito de la Permuta Financiera (véase Nota 12).

Estos contratos de cuentas corrientes quedan supeditados a que la calificación de la entidad financiera no descienda de la categoría “F-1” según la agencia calificadoras “Fitch Ratings” y “P-1” según “Moody’s Investors Service”; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2014, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

La rentabilidad media de estas cuentas ha sido de un tipo de interés de mercado. El importe devengado por este concepto, durante los ejercicios 2014 y 2013, ha ascendido a 77 y 107 miles de euros, respectivamente, que se incluyen en el saldo del epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Otros activos financieros” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

A continuación se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2014, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
20/03/2014	AG	89	-	6.315	-	924	-
	B	15	-	-	-		
	C	18	-	-	-		
	D	49	-	-	-		
	E	-	70	-	-		
20/06/2014	AG	88	-	5.290	-	(1.281)	-
	B	15	-	-	-		
	C	18	-	-	-		
	D	50	-	-	-		
	E	54	72	-	-		
22/09/2014	AG	62	-	6.356	-	398	-
	B	13	-	-	-		
	C	17	-	-	-		
	D	50	-	-	-		
	E	-	67	-	-		
22/12/2014	AG	26	-	6.146	-	(398)	-
	B	13	-	-	-		
	C	13	-	-	-		
	D	45	-	-	-		
	E	210	67	-	-		

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2014:

Liquidación de cobros y pagos del período	Real	
	Período - 31/12/2014	Acumulado - 31/12/2014
<b>Activo</b>	<b>26.383</b>	<b>641.361</b>
Cobros por amortizaciones ordinarias	14.538	345.390
Cobros por amortizaciones anticipadas	5.185	168.075
Cobros por intereses ordinarios	2.737	105.413
Cobros por intereses previamente impagados	64	634
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	3.782	12.565
Otros cobros en efectivo	77	9.285
<b>Pasivo</b>	<b>26.942</b>	<b>644.999</b>
Pagos por amortización ordinaria (Serie AG)	24.107	365.061
Pagos por amortización ordinaria (Serie AS)	-	175.700
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie C)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie D)	-	-
Pagos por amortización ordinaria (Serie E)	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie AG)	265	61.330
Pagos por intereses ordinarios (Serie AS)	-	9.127
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	56	2.099
Pagos por intereses ordinarios (Serie C)	66	1.781
Pagos por intereses ordinarios (Serie D)	194	2.743
Pagos por intereses ordinarios (Serie E)	-	2.793
Pagos por intereses previamente impagados (Serie E)	264	290
Pagos por amortización de préstamos subordinados	541	1.041
Pagos por intereses de préstamos subordinados	17	95
Otros pagos del período	1.432	22.939

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado las presentes cuentas anuales sin incluir, en el cuadro anterior, la información contractual sobre los cobros y pagos que estaban previstos en el folleto y/o escritura de constitución del Fondo, atendiendo a la dificultad práctica de su elaboración por la antigüedad del Fondo y a la posibilidad dada por el regulador en base a dicha impracticabilidad. No obstante lo anterior, a continuación se muestra la comparativa, entre la situación inicial y la actual, de ciertas tasas e hipótesis asociadas a los activos y pasivos del Fondo:

<b>Información a Fecha de Constitución</b>			
<b>Hipótesis Activos</b>		<b>Hipótesis Pasivos</b>	
Tasa Morosidad	0,00%	Serie Bono	Vida Media
Tasa Recuperación Morosidad	0,00%	Bono AS	1,63
Tasa Fallidos	0,00%	Bono AG	5,41
Tasa Recuperación Fallidos	0,00%	Bono B	6,74
Tasa Amortización Anticipada	5,00%	Bono C	6,74
CLTV Medio Ponderado	48,89%	Bono D	6,74
		Bono E	8,42
<b>Información a 31 de diciembre de 2014</b>			
<b>Hipótesis Activos</b>		<b>Hipótesis Pasivos</b>	
Tasa Morosidad	2,29%	Serie Bono	Vida Media
Tasa Recuperación Morosidad	94,89%	Bono AS	-
Tasa Fallidos	6,70%	Bono AG	2,37
Tasa Recuperación Fallidos	67,88%	Bono B	3,29
Tasa Amortización Anticipada	4,60%	Bono C	3,29
CLTV Medio Ponderado	29,77%	Bono D	3,29
		Bono E	3,29

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2014:

	<b>Miles de Euros</b>			
	<b>Comisión Sociedad Gestora</b>	<b>Comisión Administración</b>	<b>Comisión Agente Financiero</b>	<b>Comisión Variable</b>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>1</b>	<b>46</b>	-	-
<b>Importes devengados durante el ejercicio 2014</b>	<b>40</b>	<b>50</b>	<b>6</b>	-
Pagos a 20 de marzo de 2014	(10)	-	(2)	-
Pagos a 20 de junio de 2014	(10)	-	(1)	-
Pagos a 22 de septiembre de 2014	(10)	-	(1)	-
Pagos a 22 de diciembre de 2014	(10)	-	(2)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>1</b>	<b>96</b>	-	-
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	<i>94</i>	-	-

### Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance “Pasivo – Comisiones”, del margen de intermediación positivo o negativo obtenido (véase Nota 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2014 y 2013:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Saldos al inicio del ejercicio	(46)	(9)
Repercusión de pérdidas	-	-
Repercusión de ganancias	-	-
Reclasificación de corrección de valor	(50)	(37)
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(96)</b>	<b>(46)</b>

### 6. Deudas con entidades de crédito

El saldo de este epígrafe a 31 de diciembre de 2014 corresponde a una línea de liquidez contratada por el Fondo en Barclays Bank PLC, Sucursal de España, a 3 de agosto de 2012, para el adelanto de saldos en caso de disposición del aval de la Generalitat de Catalunya para cubrir los intereses de la serie AG de los bonos.

La línea de liquidez garantiza un tipo de interés igual al Euribor a un mes más un diferencial de 61 puntos básicos durante el plazo de 2 años desde la firma del contrato. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2014, ha ascendido a 17 miles de euros (21 miles de euros en el ejercicio 2013), que se incluye en el saldo del epígrafe “Intereses y cargas asimilados – Deudas con entidades de crédito” de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas.

Durante el ejercicio 2014 se han amortizado un total de 541 miles de euros de la línea de liquidez.

### 7. Obligaciones y otros valores negociables

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre de los ejercicios 2014 y 2013, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 17 de noviembre de 2005, que está dividida en seis series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada uno: serie AS, constituida por 1.757 bonos (175.700 miles de euros); serie AG, constituida por 4.493 bonos (449.300 miles de euros); serie B, constituida por 107 bonos (10.700 miles de euros); serie C, constituida por 78 bonos (7.800 miles de euros); serie D, constituida por 65 bonos (6.500 miles de euros); y serie E, constituida por 65 bonos (6.500 miles de euros).

La serie B está subordinada respecto a los bonos de Clase A. La serie C está subordinada a las series A y B y la serie D está subordinada a la serie A, B y C. Finalmente, la serie E está subordinada a todas las anteriores.

A 31 de diciembre de 2014, la serie AS se encuentra totalmente amortizada. Los bonos de las series restantes tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (20 de marzo, 20 de junio, 20 de septiembre y 20 de diciembre o el siguiente día laborable), calculado como resultado de sumar un margen del 0,03% en la serie AG; del 0,25% en la serie B; del 0,60% en la serie C; del 2,70% en la serie D; y del 4,00% en la serie E al tipo de interés de referencia para los bonos.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 1 de septiembre de 2038. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en el artículo 5.3 de la Ley 19/1992 y en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del saldo inicial.
2. Cuando por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole, ajeno al desarrollo propio del Fondo, se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo, requerido por el artículo 5.6 de la Ley 19/1992.
3. En el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en liquidación o concurso de acreedores, o su autorización revocada, y habiendo transcurrido el plazo que reglamentariamente se establezca al efecto o, en su defecto, cuatro (4) meses sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
4. Cuando se produzca un impago indicativo de un desequilibrio grave y permanente en relación con alguno de los bonos emitidos o con algún crédito no subordinado o se prevea que se va a producir.
5. Cuando hubieren transcurrido treinta (30) meses desde la fecha del último vencimiento de los Préstamos, aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Préstamos.

La cantidad de Principal devengada para la amortización de los Bonos es igual a la diferencia positiva entre el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos y el Saldo Vivo de los Derechos de Crédito, en la Fecha de Determinación previa a cada Fecha de Pago, siendo el Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos el importe principal de los Bonos pendientes de amortizar en cada momento y el Saldo Vivo de los Derechos de Crédito la suma del importe de los Derechos de Crédito pendientes de vencimiento y del importe de los Derechos de Crédito vencidos y no cobrados, sin incluir las cantidades fallidas.

En función de la liquidez existente, la cantidad de Principal devengada para amortización que puede ser objeto de aplicación según el orden de prelación de pagos, constituye los Fondos Disponibles para Amortización.

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de conformidad con las reglas detalladas en el Folleto Informativo.

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 656.500 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados la alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, SCLBARNA. Los bonos cotizan en Bolsa de Barcelona.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2014 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2014 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido las siguientes modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de las Agencias de Calificación:

<b>Serie AG</b>	Modificación calificación de "A3" a "A1" de "Moody's Investor Services"	Septiembre 2014
<b>Serie B</b>	Modificación calificación de "Ba1" a "Baa1" de "Moody's Investor Services"	Septiembre 2014
<b>Serie C</b>	Modificación calificación de "B1" a "Ba3" de "Moody's Investor Services"	Septiembre 2014

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante los ejercicios 2014 y 2013, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie AG		Serie B		Serie C	
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2012</b>	<b>118.175</b>	<b>19.013</b>	<b>10.700</b>	-	<b>7.800</b>	-
Amortización de 20 de marzo de 2013	-	(7.859)	-	-	-	-
Amortización de 20 de junio de 2013	-	(8.003)	-	-	-	-
Amortización de 20 de septiembre de 2013	-	(6.606)	-	-	-	-
Amortización de 20 de diciembre de 2013	-	(6.374)	-	-	-	-
Trasposos a pasivo corriente	(26.019)	26.019	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2013</b>	<b>92.156</b>	<b>16.190</b>	<b>10.700</b>	-	<b>7.800</b>	-
Amortización de 20 de marzo de 2014	-	(6.315)	-	-	-	-
Amortización de 20 de junio de 2014	-	(5.290)	-	-	-	-
Amortización de 22 de septiembre de 2014	-	(6.356)	-	-	-	-
Amortización de 22 de diciembre de 2014	-	(6.146)	-	-	-	-
Trasposos a pasivo corriente	(21.962)	21.962	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2014</b>	<b>70.194</b>	<b>14.045</b>	<b>10.700</b>	-	<b>7.800</b>	-

Miles de Euros	Serie D		Serie E		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2012</b>	<b>6.500</b>	-	<b>6.500</b>	-	<b>168.688</b>
Amortización de 20 de marzo de 2013	-	-	-	-	(7.859)
Amortización de 20 de junio de 2013	-	-	-	-	(8.003)
Amortización de 20 de septiembre de 2013	-	-	-	-	(6.606)
Amortización de 20 de diciembre de 2013	-	-	-	-	(6.374)
Trasposos a pasivo corriente	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2013</b>	<b>6.500</b>	-	<b>6.500</b>	-	<b>139.846</b>
Amortización de 20 de marzo de 2014	-	-	-	-	(6.315)
Amortización de 20 de junio de 2014	-	-	-	-	(5.290)
Amortización de 22 de septiembre de 2014	-	-	-	-	(6.356)
Amortización de 22 de diciembre de 2014	-	-	-	-	(6.146)
Trasposos a pasivo corriente	-	-	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2014</b>	<b>6.500</b>	-	<b>6.500</b>	-	<b>115.739</b>

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2014 y 2013, ha sido del 0,25% y 0,24%, respectivamente, para la serie AG; del 0,47% y 0,46%, respectivamente, para la serie B; del 0,82% y 0,81%, respectivamente, para la serie C; del 2,92% y 2,91%, respectivamente, para la serie D; y del 4,22% y 4,21%, respectivamente, para la serie E. El importe devengado, durante los ejercicios 2014 y 2013, por este concepto ha ascendido a 842 y 883 miles de euros, respectivamente, que figuran registrados en el epígrafe "Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores negociables" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, de los cuales 19 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos y 436 miles de euros de intereses vencidos e impagados a 31 de diciembre de 2014.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2014, se muestra a continuación:

	Miles de Euros					
	Hasta 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 5 años	Entre 5 y 10 años	Más de 10 años
Bonos de Titulización	14.045	13.232	12.183	19.882	30.777	25.620

### Fondo de Reserva

El Fondo mantiene un Fondo de Reserva, con cargo al desembolso de la suscripción de los Bonos de la Serie E, por un importe igual a 6.500 miles de euros.

El Fondo de Reserva se aplicará, en cada Fecha de Pago, al cumplimiento de las obligaciones de pago contenidas en el Orden de Prelación de Pagos o, en su caso, en el Orden de Prelación de Pagos de Liquidación.

En cada Fecha de Pago y de acuerdo con el Orden de Prelación de Pagos, se dotarán las cantidades necesarias para que el Fondo de Reserva alcance el nivel mínimo requerido conforme a las reglas establecidas a continuación:

El nivel mínimo del Fondo de Reserva será el menor de las siguientes cantidades:

- a) Un importe igual a 6.500 miles de euros.
- b) El 2% del Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos de las Series A, B, C y D.

No obstante, no podrá reducirse el Fondo de Reserva en el caso de que en una fecha de pago concorra alguna de las siguientes circunstancias:

- a) No hubieran transcurrido los tres primeros años de vida del Fondo desde la Fecha de Constitución.
- b) Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera alcanzado el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago.
- c) En la Fecha de Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente, el Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos con impago igual o superior a noventa días sea mayor al 1% del Saldo Vivo Pendiente de los Préstamos no Fallidos.

En ningún caso, el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva podrá ser inferior a 5.000 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2014 el importe correspondiente al Fondo de Reserva ascendía a 6.500 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2014, así como del saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>6.500</b>	<b>6.143</b>	<b>10.590</b>
Saldos a 20 de marzo de 2014	6.500	5.219	5.219
Saldos a 20 de junio de 2014	6.500	6.500	6.500
Saldos a 22 de septiembre de 2014	6.500	6.102	6.102
Saldos a 22 de diciembre de 2014	6.500	6.500	6.500
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>6.500</b>	<b>6.500</b>	<b>10.031</b>

#### Correcciones de valor por repercusión de pérdidas

El Fondo ha procedido a la imputación, en el epígrafe del balance "Pasivo – Obligaciones y otros valores negociables", del margen de intermediación positivo o negativo (véase Nota 3-g). A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en el saldo de estas correcciones de valor, durante los ejercicios 2014 y 2013:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Saldos al inicio del ejercicio	(1.659)	(2.049)
Repercusión de pérdidas	-	-
Repercusión de ganancias	652	353
Reclasificación de corrección de valor	49	37
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(958)</b>	<b>(1.659)</b>

#### **8. Acreedores y otras cuentas a pagar**

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo de los balances, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Otros acreedores	66	37
	<b>66</b>	<b>37</b>

## **9. Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos**

Este epígrafe del pasivo del balance recoge el importe, neto de su correspondiente efecto fiscal, de las variaciones del valor razonable de los activos clasificados como derivados de cobertura que, conforme a lo dispuesto en la Nota 3, deben registrarse en este epígrafe del pasivo de dicho balance. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su extinción o realización. Su movimiento, durante los ejercicios 2014 y 2013, se muestra a continuación.

	Miles de Euros	
	2014	2013
Saldos al inicio del ejercicio	(4.191)	(4.669)
Ajustes repercutidos por coberturas de flujos de efectivo (véase Nota 12)	502	478
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(3.689)</b>	<b>(4.191)</b>

## **10. Otros gastos de explotación**

El saldo del epígrafe "Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes" de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye, entre otros, 6 miles de euros incluyendo IVA, satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2014 (6 miles de euros en el ejercicio 2013), único servicio prestado por Deloitte y sus entidades vinculadas. Adicionalmente, se incluyen, entre otros, 13 miles de euros en Agencias de calificación y 9 miles de euros en comisiones.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Fondo no tenía ningún importe significativo pendiente de pago a proveedores en operaciones comerciales que a dichas fechas acumulara un aplazamiento superior al plazo legal de pago. Asimismo, los pagos significativos realizados en los ejercicios 2014 y 2013 a dichos proveedores se han realizado dentro de los límites legales de aplazamiento.

## **11. Situación fiscal**

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación correspondientes a los cuatro últimos ejercicios. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

## **12. Derivados de cobertura**

El Fondo formalizó un contrato de permuta financiera de intereses con CaixaBank en virtud del cual, el Fondo deberá realizar pagos a dicha entidad calculados sobre el tipo de interés de los Activos Cedidos, y como contrapartida, CaixaBank deberá realizar pagos al Fondo calculados sobre el Tipo de Interés de Referencia de los Bonos más un margen del 0,50%, multiplicado todo ello por el resultado de dividir 360 entre el número de días del periodo de liquidación. Asimismo, a efectos de garantizar las obligaciones de la contraparte del Contrato de Permuta Financiera, se formalizó en fecha 12 de noviembre de 2012 un contrato de Cuenta de Depósito de Permuta Financiera con el Barclays Bank, PLC Sucursal en España, que a 31 de diciembre de 2014 no presenta importe alguno en el epígrafe "Efectivo y otros activos líquidos - Tesorería" del activo de los balances adjuntos.

El nocional de la permuta será el importe resultante de sumar el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos de cada una de las Series, excluida la Serie E, en la fecha de determinación anterior a la fecha de liquidación en curso.

Este contrato queda supeditado a que la calificación de la deuda a largo plazo de la entidad financiera no descienda de la categoría "A" o "A-1" según las Agencias Calificadoras de "Fitch Ratings" y "Moody's Investors Service", respectivamente o que la deuda a corto plazo no descienda de F-1 según "Fitch Ratings"; según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y de Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2014 la calificación crediticia de CaixaBank no cumplía lo indicado anteriormente, por lo que se requerirán acciones correctoras en el Contrato de Permuta Financiera.

El valor razonable del derivado a 31 de diciembre de 2014 y 2013 asciende a (3.853) y (4.375) miles de euros, respectivamente, registrados en el epígrafe "Derivados-Derivados de Cobertura" de los balances adjuntos. El resultado neto de este contrato, correspondiente al ejercicio 2014, ha sido un gasto por importe de 1.363 miles de euros, que figuran registrados en el saldo del epígrafe "Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)" de las cuentas de pérdidas y ganancias (1.973 miles de euros de gasto en el ejercicio 2013).

A continuación se presenta un desglose, por tipos de riesgos cubiertos, del valor razonable de los derivados al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

	Miles de Euros	
	2014	2013
Coberturas de flujos de efectivo		
<i>De los que: "Reconocidos directamente en el balance" (véase Nota 9)</i>	(3.689)	(4.191)
Importe transferido a resultados no liquidado	(164)	(184)
	<b>(3.853)</b>	<b>(4.375)</b>

### **13. Gestión del riesgo**

Los principales riesgos del Fondo así como los correspondientes mecanismos para gestionarlos podrían encuadrarse en las siguientes categorías:

- **Riesgo de impago de los activos:** los activos agrupados en el Fondo corren el riesgo de impago por parte de los deudores. La Entidad Cedente no asume responsabilidad directa por el impago de los deudores, ya sea del principal, de los intereses, o de cualquier otra cantidad que mismos pudieran adeudar en virtud de esos activos.

Ese riesgo de impago será mayor o menor en virtud de la coyuntura económica así como de las características particulares de los activos y de los deudores de la cartera titulizada (concentraciones sectoriales, por deudor, por finalidad o geográfica, antigüedad, sistema de amortización, existencia de carencias o periodos de espera...).

A fin de mitigar ese riesgo de impago de los activos la estructura financiera del Fondo cuenta con distintas mejoras crediticias, como un fondo de reserva, la subordinación de unos tramos de bonos sobre otros e incluso la postergación de los más subordinados bajo circunstancias concretas, y la declaración de fallido de un activo, y su consiguiente baja anticipada del Fondo, en el caso de cumplir determinadas condiciones.

- **Riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos:** el buen funcionamiento del Fondo depende, entre otras, que el rendimiento de los activos sea suficiente para atender el pago de los pasivos del Fondo. Por otro lado, el rendimiento de los activos y de los pasivos depende fundamentalmente de la evolución de los tipos de interés a que están referenciados esos activos y pasivos.

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el Fondo tiene incluidos dos mecanismos en su estructura: la permuta financiera de tipos de interés que permite eliminar el riesgo derivado del hecho de que los activos y los pasivos del Fondo estén referenciados a bases de tipos de interés distintas y a que los tipos de interés de activos y pasivos se actualicen en distintas fechas, y la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del Fondo entre dos fechas de pago.

- **Riesgo de incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartidas:** para su funcionamiento el Fondo tiene diversos contratos firmados (Administración, Permuta Financiera de Intereses, Agencia de Pagos...) con sus correspondientes contrapartes que deben cumplir con las obligaciones descritas en ellos. .

Para reducir ese riesgo, la Sociedad Gestora, por un lado, hace un seguimiento en todo momento del cumplimiento de las obligaciones asumidas por esas contrapartidas en los contratos y, por otro, controla los distintos “triggers” cualitativos incluidos en la documentación, esencialmente niveles de calificación mínimos, que deben tener esas contrapartidas para continuar actuando como tales.

- **Riesgo operacional de la propia Sociedad Gestora:** la Sociedad Gestora es la encargada de la gestión del Fondo de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución y los distintos contratos. Existe la posibilidad de que por errores humanos o técnicos en algún momento de la vida del Fondo no se cumpla con lo establecido en la documentación antes descrita por una causa atribuible a la propia Sociedad Gestora.

A fin de limitar al máximo el riesgo de errores humanos la Sociedad Gestora tiene establecido un procedimiento de control interno complementado con la fiscalización que realiza la Auditoría interna del Grupo al que pertenece la sociedad gestora. El riesgo técnico está mitigado aparte de por un procedimiento muy controlado de puesta en marcha de las modificaciones informáticas por la existencia de un Plan de Contingencia de la propia Sociedad Gestora.

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

Impago de Activos		Fondo de Reserva	
Tasa Morosidad	2,2907%	Importe Inicial	6.500.000,00
Tasa Recuperación Morosidad	94,8948%	Importe Mínimo	5.000.000,00
Tasa Fallidos	6,6994%	Importe Requerido Actual	6.500.000,00
Tasa Recuperación Fallidos	67,8817%	Importe Actual	6.500.000,00

Cartera de Activos - Situación Inicial		Cartera de Activos - Situación Actual	
Número Operaciones	10.388	Número Operaciones	1.750
Principal Pendiente	649.998.417,14	Principal pendiente no vencido	107.335.497,23
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%	Porcentaje Pendiente Amortizar	16,51%
Tipo Interés Medio Ponderado	3,52%	Tipo Interés Medio Ponderado	2,16%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	160,10	Vida Residual Media Ponderada (meses)	143,02
		Amortización Anticipada - TAA	4,60%

Bonos Titulización		Permuta Financiera	
Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,5407%	Margen	0,50%
Vida Final Estimada Anticipada	20/03/2018		

**I. DATOS IDENTIFICATIVOS**

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Número de registro del Fondo: 8263  
 NIF Fondo: V-64010275  
 Denominación del compartimento:  
 Número de registro del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 NIF Gestora: A-58481227  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014

**Datos de la persona(s) de contacto a efectos de esta información (\*):**

Nombre: Patricia Mantilla Herrera  
 Cargo: Responsable Área de Control de Riesgos Operativos  
 Teléfono de contacto: 93 252 45 07  
 E-mail: pmantilla@gesticaixa.es

(\* Esta información no se hará pública, se requiere a los efectos de revisión de la información por parte de la CNMV.

**II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA**

**Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:**  
 (sólo se cumplimentará en los supuestos establecidos en el apartado B del anexo III de esta Circular)

Modificación del Estado S.03

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A. Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A. Estados agregados: No	Denominación del compartimento: Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2014
--	---

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2014		Periodo anterior 31/12/2013
--------------------------	--	------------------------------	--	--------------------------------

<b>ACTIVO</b>				
---------------	--	--	--	--

<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0008	93.052	1008	114.110
-------------------------------	------	--------	------	---------

<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0010	93.052	1010	114.110
1. Valores representativos de deuda	0100		1100	
1.1 Bancos centrales	0101		1101	
1.2 Administraciones Públicas españolas	0102		1102	
1.3 Entidades de crédito	0103		1103	
1.4 Otros sectores residentes	0104		1104	
1.5 Administraciones Públicas no residentes	0105		1105	
1.6 Otros sectores no residentes	0106		1106	
1.7 Activos dudosos	0107		1107	
1.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0108		1108	
1.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0109		1109	
1.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0110		1110	
2. Derechos de crédito	0200	93.052	1200	114.110
2.1 Participaciones hipotecarias	0201		1201	
2.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0202		1202	
2.3 Préstamos hipotecarios	0203		1203	
2.4 Cédulas Hipotecarias	0204		1204	
2.5 Préstamos a promotores	0205		1205	
2.6 Préstamos a PYMES	0206	90.915	1206	109.538
2.7 Préstamos a empresas	0207		1207	
2.8 Préstamos Corporativos	0208		1208	
2.9 Cédulas territoriales	0209		1209	
2.10 Bonos de Tesorería	0210		1210	
2.11 Deuda Subordinada	0211		1211	
2.12 Créditos AAPP	0212		1212	
2.13 Préstamos Consumo	0213		1213	
2.14 Préstamos automoción	0214		1214	
2.15 Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)	0215		1215	
2.16 Cuentas a cobrar	0216		1216	
2.17 Derechos de crédito futuros	0217		1217	
2.18 Bonos de titulización	0218		1218	
2.19 Otros	0219		1219	
2.20 Activos dudosos	0220	2.164	1220	4.650
2.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0221	-27	1221	-78
2.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0222		1222	
2.23 ajustes por operaciones de cobertura	0223		1223	
3. Derivados	0230		1230	
3.1 Derivados de cobertura	0231		1231	
3.2 Derivados de negociación	0232		1232	
4. Otros activos financieros	0240		1240	
4.1 Garantías financieras	0241		1241	
4.2 Otros	0242		1242	

<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0250		1250	
--	------	--	------	--

<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0260		1260	
---	------	--	------	--

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2014

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2014		Periodo anterior 31/12/2013
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0270	24.427	1270	27.310
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0280		1280	
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	0290	14.396	1290	16.720
1. Deudores y otras cuentas a cobrar	0300		1300	
2. Valores representativos de deuda	0310		1310	
2.1 Bancos centrales	0311		1311	
2.2 Administraciones Públicas españolas	0312		1312	
2.3 Entidades de crédito	0313		1313	
2.4 Otros sectores residentes	0314		1314	
2.5 Administraciones Públicas no residentes	0315		1315	
2.6 Otros sectores no residentes	0316		1316	
2.7 Activos dudosos	0317		1317	
2.8 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0318		1318	
2.9 Intereses y gastos devengados no vencidos	0319		1319	
2.10 Ajustes por operaciones de cobertura	0320		1320	
2.11 Intereses vencidos e impagados	0330		1330	
3. Derechos de crédito	0400	14.396	1400	16.720
3.1 Participaciones hipotecarias	0401		1401	
3.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0402		1402	
3.3 Préstamos hipotecarios	0403		1403	
3.4 Cédulas Hipotecarias	0404		1404	
3.5 Préstamos a promotores	0405		1405	
3.6 Préstamos a PYMES	0406	14.072	1406	16.227
3.7 Préstamos a empresas	0407		1407	
3.8 Préstamos Corporativos	0408		1408	
3.9 Cédulas territoriales	0409		1409	
3.10 Bonos de Tesorería	0410		1410	
3.11 Deuda Subordinada	0411		1411	
3.12 Créditos AAPP	0412		1412	
3.13 Préstamos Consumo	0413		1413	
3.14 Préstamos automoción	0414		1414	
3.15 Arrendamiento financiero	0415		1415	
3.16 Cuentas a cobrar	0416		1416	
3.17 Derechos de crédito futuros	0417		1417	
3.18 Bonos de titulación	0418		1418	
3.19 Otros	0419		1419	
3.20 Activos dudosos	0420	305	1420	731
3.21 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0421	-191	1421	-494
3.22 Intereses y gastos devengados no vencidos	0422	206	1422	250
3.23 Ajustes por operaciones de cobertura	0423		1423	
3.24 Intereses vencidos e impagados	0424	4	1424	6
4. Derivados	0430		1430	
4.1 Derivados de cobertura	0431		1431	
4.2 Derivados de negociación	0432		1432	
5. Otros activos financieros	0440		1440	
5.1 Garantías financieras	0441		1441	
5.2 Otros	0442		1442	
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0450		1450	
1. Comisiones	0451		1451	
2. Otros	0452		1452	
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	0460	10.031	1460	10.590
1. Tesorería	0461	10.031	1461	10.590
2. Otros activos líquidos equivalentes	0462		1462	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	0500	117.479	1500	141.420

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2014

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2014		Periodo anterior 31/12/2013
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0650	106.873	1650	129.165
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0660		1660	
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	0700	106.873	1700	129.165
1. Obligaciones y otros valores negociables	0710	101.172	1710	122.421
1.1 Series no subordinadas	0711	70.194	1711	92.156
1.2 Series subordinadas	0712	31.500	1712	31.500
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0713	-522	1713	-1.235
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0714		1714	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0715		1715	
2. Deudas con entidades de crédito	0720	2.012	1720	2.553
2.1 Préstamo subordinado	0721		1721	
2.2 Credito línea de liquidez	0722	2.012	1722	2.553
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0723		1723	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0724		1724	
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0725		1725	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0726		1726	
3. Derivados	0730	3.689	1730	4.191
3.1 Derivados de cobertura	0731	3.689	1731	4.191
3.2 Derivados de negociación	0732		1732	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0733		1733	
4. Otros pasivos financieros	0740		1740	
4.1 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0741		1741	
4.2 Otros	0742		1742	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0750		1750	
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0760	14.295	1760	16.446
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0770		1770	
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>	0780		1780	
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	0800	14.294	1800	16.445
1. Acreedores y otras cuentas a pagar	0810	66	1810	37
2. Obligaciones y otros valores negociables	0820	14.064	1820	16.224
2.1 Series no subordinadas	0821	14.045	1821	16.190
2.2 Series subordinadas	0822		1822	
2.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0823	-436	1823	-424
2.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0824	19	1824	34
2.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0825		1825	
2.6 Intereses vencidos e impagados	0826	436	1826	424
3. Deudas con entidades de crédito	0830	0	1830	0
3.1 Préstamo subordinado	0831		1831	
3.2 Credito linea de liquidez	0832		1832	
3.3 Otras deudas con entidades de crédito	0833		1833	
3.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0834		1834	
3.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0835		1835	
3.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0836		1836	
3.7 Intereses vencidos e impagados	0837		1837	
4. Derivados	0840	164	1840	184
4.1 Derivados de cobertura	0841	164	1841	184
4.2 Derivados de negociación	0842		1842	
4.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas	0843		1843	
5. Otros pasivos financieros	0850		1850	
5.1 Importe bruto	0851		1851	
5.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0852		1852	
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	0900	1	1900	1
1. Comisiones	0910	1	1910	1
1.1 Comisión sociedad gestora	0911	1	1911	1
1.2 Comisión administrador	0912	96	1912	46
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0913		1913	
1.4 Comisión variable - resultados realizados	0914		1914	
1.5 Comisión variable - resultados no realizados	0915		1915	
1.6 Otras comisiones del cedente	0916		1916	
1.7 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0917	-96	1917	-46
1.8 Otras comisiones	0918		1918	
2. Otros	0920		1920	
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0930	-3.689	1930	-4.191
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	0940		1940	
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	0950	-3.689	1950	-4.191
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>	0960		1960	
<b>XI. Gastos de constitución en transición</b>	0970		1970	
<b>TOTAL PASIVO</b>	1000	117.479	2000	141.420

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2014

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (2º semestre)		P. corriente anterior (2º semestre)		Acumulado actual 31/12/2014		Acumulado anterior 31/12/2013
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	<b>0100</b>	<b>1.382</b>	<b>1100</b>	<b>1.619</b>	<b>2100</b>	<b>2.820</b>	<b>3100</b>	<b>3.596</b>
1.1 Valores representativos de deuda	0110		1110		2110		3110	
1.2 Derechos de crédito	0120	1.360	1120	1.567	2120	2.743	3120	3.489
1.3 Otros activos financieros	0130	22	1130	52	2130	77	3130	107
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>	<b>0200</b>	<b>-373</b>	<b>1200</b>	<b>-456</b>	<b>2200</b>	<b>-859</b>	<b>3200</b>	<b>-904</b>
2.1 Obligaciones y otros valores negociables	0210	-366	1210	-446	2210	-842	3210	-883
2.2 Deudas con entidades de crédito	0220	-7	1220	-10	2220	-17	3220	-21
2.3 Otros pasivos financieros	0230		1230		2230		3230	
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	<b>0240</b>	<b>-697</b>	<b>1240</b>	<b>-820</b>	<b>2240</b>	<b>-1.363</b>	<b>3240</b>	<b>-1.973</b>
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	<b>0250</b>	<b>312</b>	<b>1250</b>	<b>343</b>	<b>2250</b>	<b>598</b>	<b>3250</b>	<b>719</b>
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	<b>0300</b>		<b>1300</b>		<b>2300</b>		<b>3300</b>	
4.1 Ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0310		1310		2310		3310	
4.2 Activos financieros disponibles para la venta	0320		1320		2320		3320	
4.3 Otros	0330		1330		2330		3330	
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>	<b>0400</b>		<b>1400</b>		<b>2400</b>		<b>3400</b>	
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>	<b>0500</b>		<b>1500</b>		<b>2500</b>		<b>3500</b>	
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	<b>0600</b>	<b>-65</b>	<b>1600</b>	<b>489</b>	<b>2600</b>	<b>-127</b>	<b>3600</b>	<b>-142</b>
7.1 Servicios exteriores	0610	-19	1610	-19	2610	-32	3610	-51
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0611	-19	1611	-19	2611	-32	3611	-51
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0612		1612		2612		3612	
7.1.3 Publicidad y propaganda	0613		1613		2613		3613	
7.1.4 Otros servicios	0614		1614		2614		3614	
7.2 Tributos	0620		1620		2620		3620	
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0630	-46	1630	508	2630	-95	3630	-91
7.3.1 Comisión de sociedad gestora	0631	-20	1631	-24	2631	-40	3631	-48
7.3.2 Comisión administrador	0632	-23	1632	-30	2632	-49	3632	-37
7.3.3 Comisión del agente financiero/pagos	0633	-3	1633	-3	2633	-6	3633	-6
7.3.4 Comisión variable - resultados realizados	0634		1634	565	2634		3634	
7.3.5 Comisión variable - resultados no realizados	0635		1635		2635		3635	
7.3.6 Otras comisiones del cedente	0636		1636		2636		3636	
7.3.7 Otros gastos	0637		1637		2637		3637	
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	<b>0700</b>	<b>-32</b>	<b>1700</b>	<b>-472</b>	<b>2700</b>	<b>181</b>	<b>3700</b>	<b>-224</b>
8.1 Deterioro neto de valores representativos de deuda	0710		1710		2710		3710	
8.2 Deterioro neto de derechos de crédito	0720	-32	1720	-472	2720	181	3720	-224
8.3 Deterioro neto de derivados	0730		1730		2730		3730	
8.4 Deterioro neto de otros activos financieros	0740		1740		2740		3740	
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>	<b>0750</b>		<b>1750</b>		<b>2750</b>		<b>3750</b>	
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>	<b>0800</b>		<b>1800</b>		<b>2800</b>		<b>3800</b>	
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	<b>0850</b>	<b>-215</b>	<b>1850</b>	<b>-360</b>	<b>2850</b>	<b>-652</b>	<b>3850</b>	<b>-353</b>
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>0900</b>	<b>0</b>	<b>1900</b>	<b>0</b>	<b>2900</b>	<b>0</b>	<b>3900</b>	<b>0</b>
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>	<b>0950</b>		<b>1950</b>		<b>2950</b>		<b>3950</b>	
<b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>3000</b>	<b>0</b>	<b>4000</b>	<b>0</b>	<b>5000</b>	<b>0</b>	<b>6000</b>	<b>0</b>

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:

Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2014

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2014		Mismo Periodo año anterior 31/12/2013
---	--	------------------------------	--	---

<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>	<b>8000</b>	<b>4.366</b>	<b>9000</b>	<b>4.653</b>
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	<b>8100</b>	<b>633</b>	<b>9100</b>	<b>1.018</b>
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	8110	2.801	9110	3.616
1.2 Intereses pagados por valores de titulización	8120	-845	9120	-603
1.3 Cobros/pagos netos por operaciones de derivados	8130	-1.383	9130	-2.081
1.4 Intereses cobrados de inversiones financieras	8140	77	9140	107
1.5 Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	8150	-17	9150	-21
1.6 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	8160		9160	
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados por el Fondo</b>	<b>8200</b>	<b>-46</b>	<b>9200</b>	<b>-54</b>
2.1 Comisiones pagadas a la sociedad gestora	8210	-40	9210	-48
2.2 Comisiones pagadas por administración de activos titulizados	8220		9220	
2.3 Comisiones pagadas al agente financiero	8230	-6	9230	-6
2.4 Comisiones variables pagadas	8240		9240	
2.5 Otras comisiones	8250		9250	
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>8300</b>	<b>3.779</b>	<b>9300</b>	<b>3.689</b>
3.1 Recuperaciones de fallidos y otros activos adquiridos	8310	3.782	9310	3.771
3.2 Pagos de provisiones	8320		9320	
3.3 Cobros procedentes de la enajenación de activos no corrientes mantenidos para la venta	8325		9325	
3.4 Otros	8330	-3	9330	-82
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION</b>	<b>8350</b>	<b>-4.925</b>	<b>9350</b>	<b>-5.694</b>
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	<b>8400</b>	<b>0</b>	<b>9400</b>	<b>0</b>
4.1 Cobros por emisión de valores de titulización	8410		9410	
4.2 Pagos por emisión de valores de titulización (aseguramiento colocación)	8420		9420	
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	<b>8500</b>	<b>0</b>	<b>9500</b>	<b>0</b>
5.1 Pagos por adquisición de derechos de crédito	8510		9510	
5.2 Pagos por adquisición de otras inversiones financieras	8520		9520	
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones</b>	<b>8600</b>	<b>-4.384</b>	<b>9600</b>	<b>-5.038</b>
6.1 Cobros por amortización de derechos de crédito	8610	19.723	9610	23.804
6.2 Cobros por amortización de otros activos titulizados	8620		9620	
6.3 Pagos por amortización de valores de titulización	8630	-24.107	9630	-28.842
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>8700</b>	<b>-541</b>	<b>9700</b>	<b>-656</b>
7.1 Cobros por concesiones de préstamos o disposiciones de créditos	8710		9710	
7.2 Pagos por amortización de préstamos o créditos	8720	-541	9720	-656
7.3 Cobros derechos de crédito pendientes ingreso	8730		9730	
7.4 Administraciones públicas - Pasivo	8740		9740	
7.5 Otros deudores y acreedores	8750		9750	
7.6 Cobros por amortización o venta de inversiones financieras	8770		9770	
7.7 Cobros de Subvenciones	8780		9780	
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>8800</b>	<b>-559</b>	<b>9800</b>	<b>-1.041</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	8900	10.590	9900	11.631
Efectivo o equivalentes al final del periodo	8990	10.031	9990	10.590

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No

Denominación del compartimento:  
 Periodo: 2º Semestre Ejercicio: 2014

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS <i>(miles de euros)</i>		Periodo actual 31/12/2014		Mismo Periodo año anterior 31/12/2013
<b>1 Activos financieros disponibles para la venta</b>				
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6010		7010	
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6020		7020	
1.1.2 Efecto fiscal	6021		7021	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6022		7022	
1.3 Otras reclasificaciones	6030		7030	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6040		7040	
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>6100</b>		<b>7100</b>	
<b>2 Cobertura de los flujos de efectivo</b>				
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	6110	-861	7110	-1.495
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6120	-861	7120	-1.495
2.1.2 Efecto fiscal	6121		7121	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6122	1.363	7122	1.973
2.3 Otras reclasificaciones	6130		7130	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6140	-502	7140	-478
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>6200</b>	<b>0</b>	<b>7200</b>	<b>0</b>
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>				
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	6310		7310	
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	6320		7320	
3.1.2 Efecto fiscal	6321		7321	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	6322		7322	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	6330		7330	
<b>Total Ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>6400</b>	<b>0</b>	<b>7400</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>6500</b>	<b>0</b>	<b>7500</b>	<b>0</b>

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estado agregado: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO A Tipología de activos titulizados	Situación actual 31/12/2014			Situación cierre anual anterior 31/12/2013			Situación inicial 15/11/2005		
	Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)		Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)		Nº de activos vivos	Principal Pendiente (1)	
Participaciones hipotecarias	0001	0030		0060	0090		0120	0150	
Certificados de transmisión hipotecaria	0002	0031		0061	0091		0121	0151	
Préstamos hipotecarios	0003	0032		0062	0092		0122	0152	
Cédulas hipotecarias	0004	0033		0063	0093		0123	0153	
Préstamos a promotores	0005	0034		0064	0094		0124	0154	
Préstamos a PYMES	0007	0036	107.448	0066	0096	131.126	0126	0156	649.998
Préstamos a empresas	0008	0037		0067	0097		0127	0157	
Préstamos Corporativos	0009	0038		0068	0098		0128	0158	
Cédulas territoriales	0010	0039		0069	0099		0129	0159	
Bonos de tesorería	0011	0040		0070	0100		0130	0160	
Deuda subordinada	0012	0041		0071	0101		0131	0161	
Créditos AAPP	0013	0042		0072	0102		0132	0162	
Préstamos consumo	0014	0043		0073	0103		0133	0163	
Préstamos automoción	0015	0044		0074	0104		0134	0164	
Arrendamiento financiero	0016	0045		0075	0105		0135	0165	
Cuentas a cobrar	0017	0046		0076	0106		0136	0166	
Derechos de crédito futuros	0018	0047		0077	0107		0137	0167	
Bonos de titulización	0019	0048		0078	0108		0138	0168	
Otros	0020	0049		0079	0109		0139	0169	
<b>Total</b>	<b>0021</b>	<b>0050</b>	<b>107.448</b>	<b>0080</b>	<b>0110</b>	<b>131.126</b>	<b>0140</b>	<b>0170</b>	<b>649.998</b>

(1) Entendiendo como principal pendiente el importe de principal pendiente de reembolso.

**Cuadro de texto libre**

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estado agregado: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

**CUADRO B**

Movimiento de la cartera de activos titulizados / Tasa de amortización anticipada	Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013	
Importe de Principal Fallido desde el cierre anual anterior	0196	-3.930	0206	-3.695
Derechos de crédito dados de baja por dación/adjudicación de bienes desde el cierre anual anterior	0197	-25	0207	-56
Amortización ordinaria desde el cierre anual anterior	0200	-14.538	0210	-17.223
Amortización anticipada desde el cierre anual anterior	0201	-5.185	0211	-6.536
Total importe amortizado acumulado, incluyendo adjudicaciones y otros pagos en especie, desde el origen del Fondo	0202	-529.634	0212	-509.886
Importe de principal pendiente de amortización de los nuevos activos incorporados en el período (1)	0203	0	0213	0
<b>Principal pendiente cierre del periodo (2)</b>	<b>0204</b>	<b>107.448</b>	<b>0214</b>	<b>131.126</b>
<b>Tasa amortización anticipada efectiva del periodo (%)</b>	<b>0205</b>	<b>4,60</b>	<b>0215</b>	<b>4,75</b>

(1) En Fondos abiertos, importe de principal pendiente de reembolso en la fecha de presentación de la información de los nuevos activos incorporados en el periodo.

(2) Importe del principal pendiente de reembolso de la totalidad de los activos (incluidas las nuevas incorporaciones del periodo) a fecha del informe.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estado agregado: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

**CUADRO C**

Total Impagados (1)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido		Deuda Total	
			Principal		Intereses ordinarios		Total					
Hasta 1 mes	0700	6	0710	2	0720	1	0730	3	0740	186	0750	189
De 1 a 3 meses	0701	10	0711	24	0721	3	0731	27	0741	855	0751	882
De 3 a 6 meses	0703	20	0713	26	0723	11	0733	37	0743	967	0753	1.004
De 6 a 9 meses	0704	30	0714	26	0724	6	0734	32	0744	1.177	0754	1.209
De 9 a 12 meses	0705	5	0715	34	0725	6	0735	40	0745	231	0755	271
De 12 meses a 2 años	0706	0	0716	0	0726	0	0736	0	0746	0	0756	0
Más de 2 años	0708	0	0718	0	0728	0	0738	0	0748	0	0758	0
<b>Total</b>	<b>0709</b>	<b>71</b>	<b>0719</b>	<b>112</b>	<b>0729</b>	<b>27</b>	<b>0739</b>	<b>139</b>	<b>0749</b>	<b>3.416</b>	<b>0759</b>	<b>3.555</b>

(1) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

(2) Importe de intereses cuyo devengo, en su caso, se ha interrumpido conforme lo establecido en el apartado 12 de la norma 13ª de la Circular

Impagados con garantía real (2)	Nº de activos		Importe impagado						Principal pendiente no vencido	Deuda Total	Valor garantía (3)	Valor Garantía con Tasación > 2 años (4)		% Deuda / v. Tasación		
			Principal		Intereses ordinarios		Total					Tasación	% Deuda / v. Tasación			
Hasta 1 mes	0772	6	0782	2	0792	1	0802	3	0812	186	0822	189	0832	910	0842	20,81
De 1 a 3 meses	0773	10	0783	24	0793	3	0803	27	0813	855	0823	882	0833	4.251	0843	20,78
De 3 a 6 meses	0774	20	0784	26	0794	11	0804	37	0814	967	0824	1.004	0834	5.177	0844	19,42
De 6 a 9 meses	0775	30	0785	26	0795	6	0805	32	0815	1.177	0825	1.209	0835	7.238	0845	16,74
De 9 a 12 meses	0776	5	0786	34	0796	6	0806	40	0816	231	0826	271	0836	1.417	0846	19,22
De 12 meses a 2 años	0777	0	0787	0	0797	0	0807	0	0817	0	0827	0	0837	0	0847	0,00
Más de 2 años	0778	0	0788	0	0798	0	0808	0	0818	0	0828	0	0838	0	0848	0,00
<b>Total</b>	<b>0779</b>	<b>71</b>	<b>0789</b>	<b>112</b>	<b>0799</b>	<b>27</b>	<b>0809</b>	<b>139</b>	<b>0819</b>	<b>3.416</b>	<b>0829</b>	<b>3.555</b>	<b>0839</b>	<b>18.993</b>	<b>0849</b>	<b>18,76</b>

(2) La distribución de los activos vencidos impagados entre los distintos tramos señalados se realizará en función de la antigüedad de la primera cuota vencida y no cobrada. Los intervalos se entenderán excluido el de inicio e incluido el final (p.e. De 1 a 3 meses, esto es: superior a 1 mes y menor o igual a 3 meses)

(3) Cumplimentar con la última valoración disponible del inmueble o de la garantía real (acciones o deuda pignoradas etc) si el valor de las mismas se ha considerado en el momento inicial del Fondo.

(4) Se incluirá el valor de las garantías que tengan una tasación superior a dos años.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO D	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Escenario inicial									
	Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (contable) (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de recuperación fallidos (D)		Tasa de activos dudosos (A)		Tasa de fallido (B)		Tasa de recuperación fallidos (D)					
Participaciones hipotecarias	0850		0868		0904		0922		0940		0976		0994		1012		1048	
Certificados de transmisión de hipoteca	0851		0869		0905		0923		0941		0977		0995		1013		1049	
Préstamos hipotecarios	0852		0870		0906		0924		0942		0978		0996		1014		1050	
Cédulas Hipotecarias	0853		0871		0907		0925		0943		0979		0997		1015		1051	
Préstamos a promotores	0854		0872		0908		0926		0944		0980		0998		1016		1052	
Préstamos a PYMES	0855	2,29	0873		0909		0927	4,09	0945	5,07	0981	13,67	0999	0,00	1017	0,00	1053	0,00
Préstamos a empresas	0856		0874		0910		0928		0946		0982		1000		1018		1054	
Préstamos Corporativos	0857		0875		0911		0929		0947		0983		1001		1019		1055	
Cédulas Territoriales	1066		1067		1069		1070		1071		1073		1074		1075		1077	
Bonos de Tesorería	0858		0876		0912		0930		0948		0984		1002		1020		1056	
Deuda Subordinada	0859		0877		0913		0931		0949		0985		1003		1021		1057	
Créditos AAPP	0860		0878		0914		0932		0950		0986		1004		1022		1058	
Préstamos Consumo	0861		0879		0915		0933		0951		0987		1005		1023		1059	
Préstamos automoción	0862		0880		0916		0934		0952		0988		1006		1024		1060	
Cuotas arrendamiento financiero	0863		0881		0917		0935		0953		0989		1007		1025		1061	
Cuentas a cobrar	0864		0882		0918		0936		0954		0990		1008		1026		1062	
Derechos de crédito futuros	0865		0883		0919		0937		0955		0973		1009		1027		1063	
Bonos de titulización	0866		0884		0920		0938		0956		0992		1010		1028		1064	
Otros	0867		0885		0921		0939		0957		0993		1011		1029		1065	

(1) Estos ratios se referirán exclusivamente a la cartera de activos cedidos al Fondo (presentados en el balance en la partida de "derechos de crédito").

(A) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como dudosos a la fecha de presentación de la información, y el principal pendiente (sin incluir intereses, e incluyendo principales impagados) del total activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información. La clasificación como dudosos se realizará con arreglo a lo previsto en las Normas 13ª y 23ª

(B) Determinada por el cociente entre el principal de los activos clasificados como fallidos a la fecha de presentación de la información y, el principal pendiente del total de los activos dados de alta en el balance a la fecha de presentación de la información más el principal de los activos clasificados como fallidos. Se considerará la definición de fallidos recogida en la Circular (no necesariamente coincidentes con la definición de la escritura o folleto, recogidas en el estado 5.4).

(D) Determinada por el cociente entre el importe total de recuperaciones de principal de activos clasificados como fallidos que se hayan producido en los últimos 12 meses desde el cierre del mismo período del año anterior y el importe de principal de activos clasificados como fallidos al cierre del mismo período del año anterior.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominació del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estado agregado: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Entidades cedentes de los activos titulizados: CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS AL FONDO DE TITULIZACION**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

**CUADRO E**

Vida residual de los activos cedidos al Fondo (1)	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Situación inicial 15/11/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior a 1 año	1300	111	1310	825	1320	151	1330	1.123	1340	1350		
Entre 1 y 2 años	1301	90	1311	1.972	1321	120	1331	3.141	1341	1.238	1351	14.599
Entre 2 y 3 años	1302	131	1312	4.711	1322	97	1332	3.397	1342	1.586	1352	30.731
Entre 3 y 5 años	1303	259	1313	12.251	1323	273	1333	14.047	1343	2.822	1353	88.514
Entre 5 y 10 años	1304	334	1314	24.321	1324	430	1334	31.906	1344	1.694	1354	147.160
Superior a 10 años	1305	827	1315	63.368	1325	942	1335	77.511	1345	3.048	1355	368.994
<b>Total</b>	<b>1306</b>	<b>1.752</b>	<b>1316</b>	<b>107.448</b>	<b>1326</b>	<b>2.013</b>	<b>1336</b>	<b>131.125</b>	<b>1346</b>	<b>10.388</b>	<b>1356</b>	<b>649.998</b>
Vida residual media ponderada (años)	1307	11,93			1327	12,16			1347	13,35		

(1) Los intervalos se entenderán excluido el inicio del mismo e incluido el final (p.e. Entre 1 y 2 años: superior a 1 año y menor o igual a 2 años)

Antigüedad	Situación actual 31/12/2014		Situación cierre anual anterior 31/12/2013		Situación inicial 15/11/2005	
	Años		Años		Años	
Antigüedad media ponderada	0630	11,72	0632	10,73	0634	2,86

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: No

Periodo de la declaración: 2º Semestre

Ejercicio: 2014

Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

**INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)***CUADRO A**

Serie (2)	Denominación serie	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Escenario inicial 15/11/2005			
		Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media de los pasivos (1)	Nº de pasivos emitidos	Nominal unitario	Principal pendiente	Vida media estimada de los pasivos (1)
		0001	0002	0003	0004	0005	0006	0007	0008	0009	0070	0080	0090
ES0337937017	AG	4.493	18.749	84.239	2,37	4.493	24.114	108.344	2,60	4.493	100.000	449.300	5,41
ES0337937009	AS	1.757	0	0		1.757	0	0		1.757	100.000	175.700	1,63
ES0337937025	B	107	100.000	10.700	3,29	107	100.000	10.700	3,81	107	100.000	10.700	6,74
ES0337937033	C	78	100.000	7.800	3,29	78	100.000	7.800	3,81	78	100.000	7.800	6,74
ES0337937041	D	65	100.000	6.500	3,29	65	100.000	6.500	3,81	65	100.000	6.500	6,74
ES0337937058	E	65	100.000	6.500	3,29	65	100.000	6.500	3,81	65	100.000	6.500	8,42
<b>Total</b>		8006	6.565	8025	115.739	8045	6.565	8065	139.844	8085	6.565	8105	656.500

(1) Importes en años. En caso de ser estimado se indicará en las notas explicativas las hipótesis de la estimación.

(2) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN), o su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo de la declaración: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

**INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

**CUADRO B**

Serie (1)	Denominación serie	Grado de subordinación (2)	Intereses							Principal pendiente		Total pendiente	Corrección de pérdidas por deterioro								
			Índice de referencia (3)	Margen (4)	Tipo aplicado	Base de cálculo de intereses	Días Acumulados (5)	Intereses Acumulados (6)	Intereses impagados	Principal no vencido	Principal impagado										
		9950	9960	9970	9980	9990	9991	9993	9997	9994	9995	9998	9955								
ES0337937017	AG	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,030	0,109	360	10	3		84.239		84.239									
ES0337937009	AS	NS	EURIBOR A TRES MESES	0,100	0,179	360	10														
ES0337937025	B	S	EURIBOR A TRES MESES	0,250	0,329	360	10	1		10.700		10.700									
ES0337937033	C	S	EURIBOR A TRES MESES	0,600	0,679	360	10	1		7.800		7.800									
ES0337937041	D	S	EURIBOR A TRES MESES	2,700	2,779	360	10	5		6.500		6.500									
ES0337937058	E	S	EURIBOR A TRES MESES	4,000	4,079	360	10	7	436	6.500		6.936	-958								
<b>Total</b>										<b>9228</b>	<b>17</b>	<b>9105</b>	<b>436</b>	<b>9085</b>	<b>115.739</b>	<b>9095</b>		<b>9115</b>	<b>116.175</b>	<b>9227</b>	<b>-958</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación.

(2) La gestora deberá indicar si la serie es subordinada o no subordinada. (S= Subordinada; NS= No subordinada)

(3) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, EURIBOR a tres meses...). En el caso de tipos fijos esta columna se cumplimentará con el término "fijo".

(4) En el caso de tipos fijos esta columna no se cumplimentará.

(5) Días acumulados desde la última fecha de pago.

(6) Intereses acumulados desde la última fecha de pago.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo de la declaración: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

**INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

CUADRO C			Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013											
			Amortización principal		Intereses		Amortización principal		Intereses									
			Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)	Pagos del periodo (3)	Pagos acumulados (4)								
Serie (1)	Denominación serie	Fecha final (2)	7300	7310	7320	7330	7340	7350	7360	7370								
ES0337937017	AG	01/09/2035	24.107	365.061	265	61.332	28.842	340.954	298	61.066								
ES0337937009	AS	01/09/2035	0	175.700	0	9.127	0	175.700	0	9.127								
ES0337937025	B	01/09/2035	0	0	52	2.096	0	0	49	2.044								
ES0337937033	C	01/09/2035	0	0	66	1.780	0	0	64	1.714								
ES0337937041	D	01/09/2035	0	0	194	2.743	0	0	191	2.549								
ES0337937058	E	01/09/2035	0	0	268	3.086	0	0	0	2.818								
<b>Total</b>			<b>7305</b>	<b>24.107</b>	<b>7315</b>	<b>540.761</b>	<b>7325</b>	<b>845</b>	<b>7335</b>	<b>80.164</b>	<b>7345</b>	<b>28.842</b>	<b>7355</b>	<b>516.654</b>	<b>7365</b>	<b>602</b>	<b>7375</b>	<b>79.318</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación.

(2) Entendiendo como fecha final aquella que de acuerdo con la documentación contractual determine la extinción del Fondo, siempre que no se haya producido previamente una causa de liquidación anticipada.

(3) Total de pagos realizados desde el último cierre anual.

(4) Total de pagos realizados desde la fecha de constitución del Fondo.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo de la declaración: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014  
 Mercados de cotización de los valores emitidos: BOLSA BARCELONA

**INFORMACION RELATIVA A LOS PASIVOS EMITIDOS POR EL FONDO**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros y se referirán al total de la serie salvo que expresamente se solicite el valor unitario)

**CUADRO D**

Serie (1)	Denominación serie	Calificación				
		Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Situación actual	Situación cierre anual anterior	Situación inicial
		3310	3330	3350	3360	3370
ES0337937017	AG	17/09/2014	MDY	Aa2(sf)	A3(sf)	Aaa
ES0337937017	AG	30/07/2012	FCH	A+sf	AA-sf	AAA
ES0337937009	AS	16/09/2010	MDY	Aaa(sf)	Aaa	Aaa
ES0337937009	AS	16/09/2010	FCH	AA+sf	AA+	AA+
ES0337937025	B	17/09/2014	MDY	A2(sf)	Ba1(sf)	A1
ES0337937025	B	30/07/2012	FCH	BBB+sf	Asf	AA
ES0337937033	C	17/09/2014	MDY	Ba1(sf)	B1(sf)	Baa2
ES0337937033	C	16/09/2010	FCH	BBsf	BB	BBB+
ES0337937041	D	21/11/2012	MDY	B3(sf)	B3(sf)	Ba2
ES0337937041	D	16/09/2010	FCH	Bsf	B	BB+
ES0337937058	E	16/09/2010	MDY	C(sf)	C	C
ES0337937058	E	16/09/2010	FCH	CCsf	CC	CCC-

(1) La gestora deberá cumplimentar la denominación de la serie (ISIN) y su denominación. Cuando los títulos emitidos no tengan ISIN se rellenará exclusivamente la columna de denominación.

(2) La gestora deberá cumplimentar la calificación crediticia otorgada por cada agencia de rating, cuya denominación también deberá ser cumplimentada, para cada serie -MDY, para Moody's; SYP, para Standard & Poors, FCH para Fitch -

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014

<b>INFORMACIÓN SOBRE MEJORAS CREDITICIAS</b> (Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)		<b>Situación actual</b> <b>31/12/2014</b>		<b>Situación cierre</b> <b>anual anterior</b> <b>31/12/2013</b>
1. Importe del Fondo de Reserva	0010	6.500	1010	6.143
2. Porcentaje que representa el Fondo de Reserva, u otras mejoras equivalentes, sobre el total de activos titulizados	0020	6,05	1020	4,68
3. Exceso de spread (%) (1)	0040	1,62	1040	1,48
4. Permuta financiera de intereses (S/N)	0050	S	1050	S
5. Permuta financiera de tipos de cambio (S/N)	0070	N	1070	N
6. Otras permutas financieras (S/N)	0080	N	1080	N
7. Importe disponible de la línea/s de liquidez (2)	0090	2.012	1090	2.553
8. Subordinación de series (S/N)	0110	S	1110	S
9. Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos. (3)	0120	72,51	1120	77,24
10. Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales	0150	84.239	1150	108.346
11. Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos	0160	72,78	1160	77,48
12. Importe máximo de riesgo cubierto por derivados de crédito u otras garantías financieras adquiridas	0170		1170	
13. Otros (S/N) (4)	0180	N	1180	N

(1) Diferencial existente entre los tipos de interés medios ponderados percibidos de la cartera de activos titulizados conforme se establece en el cuadro 5.5.E y el tipo de interés medio de los pasivos emitidos cuya finalidad ha sido la adquisición de los activos.  
 (2) Se incluirá el importe total disponible de las distintas líneas de liquidez en caso de que haya más de una.  
 (3) Entendiendo como no subordinadas aquellas series que en la fecha se encuentren, respecto a las demás, en una posición anterior para el cobro de capital conforme al orden de prelación de pagos.  
 (4) La gestora deberá incluir una descripción de dichas mejoras crediticias en las notas explicativas en caso de que las consideren relevantes.

<b>Información sobre contrapartes de las mejoras crediticias</b>		<b>NIF</b>		<b>Denominación</b>
Contraparte del Fondo de Reserva u otras mejoras equivalentes (5)	0200		1210	
Permutas financieras de tipos de interes	0210	A-08663619	1220	CAIXABANK, S.A.
Permutas financieras de tipos de cambio	0220		1230	
Otras Permutas financieras	0230		1240	
Contraparte de la Línea de Liquidez	0240	A-08663619	1250	CAIXABANK, S.A.
Entidad Avalista	0250	S-0811001-G	1260	Generalitat de Catalunya
Contraparte del derivado de crédito	0260		1270	

(5) Si el Fondo de Reserva se ha constituido a través de títulos emitidos y se desconoce el titular de esos títulos no se cumplimentará

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestíCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados:  
 Período: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014

**CIRCUNSTANCIAS ESPECÍFICAS ESTABLECIDAS CONTRACTUALMENTE EN EL FONDO**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Concepto (1)	Meses Impago		Días Impago		Importe Impagado acumulado				Ratio (2)				Ref. Folleto			
					Situación actual	Período anterior	Situación actual	Período anterior	Última Fecha Pago							
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	0010	0	0030	90	0100	1.645	0200	3.180	0300	1,53	0400	2,67	1120	1,77		
2. Activos Morosos por otras razones					0110	817	0210	1.192	0310	0,76	0410	1,00	1130	0,69		
<b>Total Morosos</b>					0120	2.462	0220	4.372	0320	2,29	0420	3,67	1140	2,46	1280	

3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	0050	0	0060	0	0130	6.700	0230	6.079	0330	6,24	0430	5,10	1150	6,01		
4. Activos Fallidos por otras razones					0140	498	0240	881	0340	0,46	0440	0,74	1160	0,28		
<b>Total Fallidos</b>					0150	7.198	0250	6.960	0350	6,70	0450	5,84	1200	6,29	1290	Nota Valores - 4.9.3

(1) En caso de existir definiciones adicionales a las recogidas en la presente tabla (morales cualificadas, fallidos subjetivos, etc) respecto a las que se establezca algún trigger se indicarán en la tabla de Otros ratios relevantes, indicando el nombre del ratio.

(2) Los ratios se corresponden al importe total de activos fallidos o morosos entre el saldo vivo de los activos cedidos al fondo según se defina en la documentación contractual. En la columna Ref. Folleto se indicará el epígrafe o capítulo del folleto en el que el concepto esté definido.

Otros ratios relevantes	Ratio (2)			
	Situación actual	Período anterior	Última Fecha Pago	Ref. Folleto
	0160	0260	0360	0460
	0170	0270	0370	0470
	0180	0280	0380	0480
	0190	0290	0390	0490

TRIGGERS (3)	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto				
<b>Amortización secuencial: series (4)</b>	0500	0520	0540	0560				
ES0337937009				Nota de Valores 4.9.4. (pág. 58)				
ES0337937017				Nota de Valores 4.9.4. (pág. 58)				
ES0337937025	3,29	9,80	9,27	Nota de Valores 4.9.4. (pág. 59)				
ES0337937033	2,40	7,14	6,76	Nota de Valores 4.9.4. (pág. 59)				
ES0337937041	2,00	5,95	5,63	Nota de Valores 4.9.4. (pág. 59)				
ES0337937058								
<b>Diferimiento / postergamiento intereses: series (5)</b>	0506	0526	0546	0566				
ES0337937009								
ES0337937017								
ES0337937025				Modulo Adicional - 3.4.6. (pág. 150)				
ES0337937033				Modulo Adicional - 3.4.6. (pág. 150)				
ES0337937041				Modulo Adicional - 3.4.6. (pág. 151)				
ES0337937058								
<b>No Reducción del Fondo de Reserva (6)</b>	0512	1,00	0532	2,29	0552	2,46	0572	Modulo Adicional 3.4.2.2. (pág 137)
<b>OTROS TRIGGERS (3)</b>	0513	0523	0553	0573				

(3) En caso de existir triggers adicionales a los recogidos en la presente tabla se indicarán su nombre o concepto debajo de OTROS TRIGGERS. Si los triggers recogidos expresamente en la tabla no están previstos en el Fondo, no se cumplimentarán.

(4) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al modo de amortización (prorrata/secuencial) de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN, y en su defecto el nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido.

(5) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto al diferimiento o postergamiento de intereses de algunas de las series se indicarán las series afectadas indicando su ISIN o nombre, el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia la epígrafe del folleto donde está definido.

(6) Si en el folleto y escritura de constitución del Fondo se establecen triggers respecto a la no reducción del fondo de reserva se indicará el límite contractual establecido, la situación actual del ratio, la situación en la última fecha de pago y la referencia al epígrafe del folleto donde está definido.

RATIO DE MOROSIDAD = (Principal Pendiente de Vencer Moroso + Principal Vencido No Cobrado Moroso) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)  
 RATIO FALLIDOS = (Importe Neto de los Fallidos) / (Saldo Vivo Pendiente de los Activos)  
 SALDO VIVO DE LOS ACTIVOS = (Saldo Principal Pendiente de Vencer + Saldo Vencido no Cobrado)

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

CUADRO A Distribución geográfica activos titulizados	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Situación inicial 15/11/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
Andalucía	0400		0426		0452		0478		0504		0530	
Aragón	0401		0427		0453		0479		0505		0531	
Asturias	0402		0428		0454		0480		0506		0532	
Baleares	0403		0429		0455		0481		0507		0533	
Canarias	0404		0430		0456		0482		0508		0534	
Cantabria	0405		0431		0457		0483		0509		0535	
Castilla-León	0406		0432		0458		0484		0510		0536	
Castilla La Mancha	0407		0433		0459		0485		0511		0537	
Cataluña	0408	1.752	0434	107.448	0460	2.013	0486	131.126	0512	10.388	0538	649.998
Ceuta	0409		0435		0461		0487		0513		0539	
Extremadura	0410		0436		0462		0488		0514		0540	
Galicia	0411		0437		0463		0489		0515		0541	
Madrid	0412		0438		0464		0490		0516		0542	
Melilla	0413		0439		0465		0491		0517		0543	
Murcia	0414		0440		0466		0492		0518		0544	
Navarra	0415		0441		0467		0493		0519		0545	
La Rioja	0416		0442		0468		0494		0520		0546	
Comunidad Valenciana	0417		0443		0469		0495		0521		0547	
País Vasco	0418		0444		0470		0496		0522		0548	
<b>Total España</b>	0419	<b>1.752</b>	0445	<b>107.448</b>	0471	<b>2.013</b>	0497	<b>131.126</b>	0523	<b>10.388</b>	0549	<b>649.998</b>
Otros países Unión Europea	0420		0446		0472		0498		0524		0550	
Resto	0422		0448		0474		0500		0526		0552	
<b>Total general</b>	0425	<b>1.752</b>	0450	<b>107.448</b>	0475	<b>2.013</b>	0501	<b>131.126</b>	0527	<b>10.388</b>	0553	<b>649.998</b>

(1) Entendiendo como importe pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

Divisa / Activos titulizados	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Situación inicial 15/11/2005						
	Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)		Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)		Nº de activos vivos	Principal pendiente en Divisa(1)	Principal pendiente en euros(1)				
Euro - EUR	0571	1.752	0577	0583	107.448	0600	2.013	0606	0611	131.126	0620	10.388	0626	0631	649.998
EEUU Dólar - USD	0572		0578	0584		0601		0607	0612		0621		0627	0632	
Japón Yen - JPY	0573		0579	0585		0602		0608	0613		0622		0628	0633	
Reino Unido Libra - GBP	0574		0580	0586		0603		0609	0614		0623		0629	0634	
Otras	0575			0587		0604			0615		0624			0635	
<b>Total</b>	<b>0576</b>	<b>1.752</b>		<b>0588</b>	<b>107.448</b>	<b>0605</b>	<b>2.013</b>		<b>0616</b>	<b>131.126</b>	<b>0625</b>	<b>10.388</b>		<b>0636</b>	<b>649.998</b>

(1) Entendiendo como importe pendiente el importe de principal pendiente de reembolso

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

**CUADRO C**

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (1)	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Situación inicial 15/11/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)		Nº de activos vivos		Principal pendiente (1)	
0% - 40%	1100	1.421	1110	76.242	1120	1.610	1130	90.168	1140	3.628	1150	361.284
40% - 60%	1101	322	1111	30.454	1121	377	1131	38.128	1141	616	1151	98.755
60% - 80%	1102	3	1112	328	1122	22	1132	2.529	1142	265	1152	46.209
80% - 100%	1103	4	1113	406	1123	2	1133	152	1143		1153	
100% - 120%	1104		1114		1124	1	1134	147	1144		1154	
120% - 140%	1105		1115		1125		1135		1145		1155	
140% - 160%	1106		1116		1126		1136		1146		1156	
superior al 160%	1107		1117		1127		1137		1147		1157	
<b>Total</b>	1108	1.750	1118	<b>107.430</b>	1128	<b>2.012</b>	1138	<b>131.124</b>	1148	4.509	1158	<b>506.248</b>
<b>Media ponderada (%)</b>			1119	29,77			1139	30,93			1159	16,17

(1) Distribución según el valor de la razón entre el importe pendiente de amortizar de los préstamos con garantía real y la última valoración disponible de tasación de los inmuebles hipotecados, o valor razonable de otras garantías reales, siempre que el valor de las mismas se haya considerado en el momento inicial del Fondo, expresada en porcentaje.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

**CUADRO D**

Rendimiento índice del periodo	Número de activos vivos		Principal pendiente		Margen ponderado s/ índice de referencia		Tipo de interés medio ponderado	
	1400		1410		1420		1430	
Indice de referencia (1)								
EURIBOR - A LAS 11 HORAS		135		8.699		1,08		1,31
EURIBOR OFICIAL		924		69.581		0,97		1,60
I.R.P.H. CONJUNTO ENTIDADES		605		26.131		0,17		3,98
MIBOR (IND.OFIC)		25		889		1,04		1,65
MIBOR BANC.ESP.		1		121		1,50		1,58
MIBOR(IND.OF. NO EURIBOR)		55		1.868		1,07		1,75
TIPO FIJO		7		159		0,00		4,48
<b>Total</b>	<b>1405</b>	<b>1.752</b>	<b>1415</b>	<b>107.448</b>	<b>1425</b>	<b>0,79</b>	<b>1435</b>	<b>2,16</b>

(1) La gestora deberá cumplimentar el índice de referencia que corresponda en cada caso (EURIBOR un año, LIBOR...).

(2) En el caso de tipos fijos no se cumplimentará la columna de margen ponderado y se indicará el tipo de interés medio ponderado de los activos a tipo fijo en la columna de "tipo de interés medio ponderado".

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)*

CUADRO E Tipo de interés nominal	Situación actual 31/12/2014				Situación cierre anual anterior 31/12/2013				Situación inicial 15/11/2005			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Inferior al 1%	1500	46	1521	3.460	1542	40	1563	3.529	1584		1605	
1% - 1,49%	1501	452	1522	39.841	1543	487	1564	45.936	1585		1606	
1,5% - 1,99%	1502	488	1523	27.995	1544	584	1565	37.917	1586		1607	
2% - 2,49%	1503	68	1524	3.244	1545	105	1566	4.822	1587	25	1608	1.154
2,5% - 2,99%	1504	14	1525	1.539	1546	12	1567	1.052	1588	1.648	1609	105.994
3% - 3,49%	1505	64	1526	3.074	1547	67	1568	3.814	1589	2.292	1610	256.409
3,5% - 3,99%	1506	236	1527	12.724	1548	320	1569	16.383	1590	2.606	1611	201.389
4% - 4,49%	1507	338	1528	13.593	1549	352	1570	15.629	1591	765	1612	33.731
4,5% - 4,99%	1508	41	1529	1.606	1550	41	1571	1.652	1592	602	1613	15.366
5% - 5,49%	1509	4	1530	366	1551	4	1572	380	1593	563	1614	10.815
5,5% - 5,99%	1510		1531		1552		1573		1594	409	1615	7.245
6% - 6,49%	1511		1532		1553		1574		1595	371	1616	5.304
6,5% - 6,99%	1512	1	1533	7	1554	1	1575	12	1596	636	1617	8.456
7% - 7,49%	1513		1534		1555		1576		1597	162	1618	1.577
7,5% - 7,99%	1514		1535		1556		1577		1598	158	1619	1.181
8% - 8,49%	1515		1536		1557		1578		1599	51	1620	558
8,5% - 8,99%	1516		1537		1558		1579		1600	34	1621	184
9% - 9,49%	1517		1538		1559		1580		1601	49	1622	505
9,5% - 9,99%	1518		1539		1560		1581		1602	8	1623	75
Superior al 10%	1519		1540		1561		1582		1603	9	1624	55
<b>Total</b>	<b>1520</b>	<b>1.752</b>	<b>1541</b>	<b>107.449</b>	<b>1562</b>	<b>2.013</b>	<b>1583</b>	<b>131.126</b>	<b>1604</b>	<b>10.388</b>	<b>1625</b>	<b>649.998</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado de los activos (%)</b>			<b>9542</b>	<b>2,16</b>			<b>9584</b>	<b>2,17</b>			<b>1626</b>	<b>3,52</b>
<b>Tipo de interés medio ponderado de los pasivos (%)</b>			<b>9543</b>	<b>0,79</b>			<b>9585</b>	<b>0,69</b>			<b>1627</b>	

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
 Denominación del compartimento:  
 Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
 Estados agregados: No  
 Periodo: 2º Semestre  
 Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS**

(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)

Concentración	Situación actual 31/12/2014			Situación cierre anual anterior 31/12/2013			Situación inicial 15/11/2005		
	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)	Porcentaje		CNAE (2)
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	2000	4,24		2030	3,74		2060	1,50	
Sector: (1)	2010	38,08	2020 68 Actividades inmobiliarias.	2040	37,18	2050 68 Actividades inmobiliarias.	2070	26,91	2080 68 Actividades inmobiliarias.

(1) Indíquese denominación del sector con mayor concentración.

(2) Incluir código CNAE con dos niveles de agregación.

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: Gesticaixa, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: No

Periodo: 2º Semestre

Ejercicio: 2014

**OTRA INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS CEDIDOS Y PASIVOS***(Las cifras relativas a importes se consignarán en miles de euros)***CUADRO G**

Divisa / Pasivos emitidos por el Fondo	Situación actual 31/12/2014						Situación inicial 15/11/2005					
	Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros		Nº de pasivos emitidos		Principal pendiente en Divisa		Principal pendiente en euros	
Euro - EUR	3000	6.565	3060		3110	115.739	3170	6.565	3230		3250	656.500
EEUU Dólar - USD	3010		3070		3120		3180		3230		3260	
Japón Yen - JPY	3020		3080		3130		3190		3230		3270	
Reino Unido Libra - GBP	3030		3090		3140		3200		3230		3280	
Otras	3040				3150		3210				3290	
<b>Total</b>	<b>3050</b>	<b>6.565</b>			<b>3160</b>	<b>115.739</b>	<b>3220</b>	<b>6.565</b>			<b>3300</b>	<b>656.500</b>

Denominación del Fondo: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.  
Denominación del compartimento:  
Denominación de la gestora: GestiCaixa, S.G.F.T., S.A.  
Estados agregados: No  
Periodo: 2º Semestre  
Ejercicio: 2014

**NOTAS EXPLICATIVAS**

Información adicional  
en fichero adjunto

**INFORME DE AUDITOR**

Sólo rellenar en caso de no existir informe de auditor:

Según establece la Norma 28ª de la Circular 2/2009 de la CNMV, se remitirán las cuentas anuales, junto con los informes de gestión y auditoría, a la misma CNMV dentro de los 4 primeros meses del ejercicio siguiente.

# INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2014

## A) EVOLUCION FONDO

### 1. Activos Titulizados.

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la Escritura de Constitución del Fondo integran los derechos de crédito (ver Notas Reseña del Fondo y Derechos de Crédito de las presentes Cuentas Anuales).

A continuación se detalla la evolución y clasificación de la cartera de activos, según distintos criterios, a final del presente ejercicio.

#### a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

- **Movimiento mensual de la cartera de activos:** El listado del movimiento mensual de la cartera indica la evolución mensual de los saldos amortizados de forma ordinaria y anticipada, el saldo principal pendiente de amortizar con su ponderación y el número de activos pendientes de amortizar (ver tablas siguientes).
- **Amortización anticipada y tasa de prepago de activos:** El listado de amortización anticipada y tasa de prepago de los activos indica la evolución mensual de las amortizaciones anticipadas, calculando las tasas de prepago mensuales y las tasas de prepago anuales equivalentes, agrupando los datos por períodos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales (ver tablas siguientes).

Estas clasificaciones de las tasas de prepago permiten seguir la evolución de las amortizaciones anticipadas de los activos, y a la vez enlazar estos datos con los cálculos de la vida media y amortización final estimada de los bonos.

- **Movimiento mensual: impagados – fallidos de la cartera de activos:** Se desglosa la información facilitada en dos listados, uno referido a los impagados de la cartera de activos y otro referido a los fallidos de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

En estos listados se indica la evolución mensual de los impagados y fallidos, diferenciando entre principal e intereses, y separando los conceptos entre incorporaciones y recuperaciones de los impagados.

- **Clasificación de impagados - Antigüedad de la primera cuota no pagada:** El listado permite conocer la situación de los impagados del Fondo a una fecha determinada (ver tablas siguientes).
- **El Estado S.05.5 forma parte de este informe de gestión:** En el S.05.5 presentado anteriormente puede verse una clasificación de los activos vivos por distribución geográfica.

#### **b) Clasificación de la cartera de activos**

Se detallarán a continuación los listados de la cartera de activos, realizados a final del presente ejercicio, clasificados por distintos conceptos y adjuntándose información sobre las medias ponderadas y medias simples de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

### **2. Bonos de Titulización.**

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos.

Los importes nominales, las calificaciones de las agencias de calificación y mercado oficial de cotización se detallan en la Nota "Obligaciones y otros valores negociables" de las presentes cuentas anuales.

**Evolución de los bonos de titulización:** El listado de la evolución de los bonos en cada periodo trimestral se detalla diferenciando cada una de las series de bonos (ver tablas siguientes).

### **3. Otros pasivos.**

Las cantidades que no se han abonado a los titulares de los pasivos en concepto de intereses y amortización de principal por insuficiencia de fondos disponibles se detallan, en su caso, en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

## **B) INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES**

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (Véase Nota 10).

## **C) FACTORES QUE HAN INFLUIDO EN LOS FLUJOS DE TESORERÍA GENERADOS Y APLICADOS EN EL EJERCICIO**

Los flujos de cobros y pagos del Fondo, durante el ejercicio, han transcurrido dentro de los parámetros previstos. El Fondo ha abonado los importes correspondientes en concepto de comisiones a terceros, descritos y fijados conforme a los contratos y a la escritura de constitución que rigen el funcionamiento del Fondo.

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la tasa de morosidad, la tasa de fallidos, la tasa de recuperación de la morosidad, la tasa de recuperación de fallidos y el tipo de interés de los activos (ver Nota “Gestión del riesgo” y estado S.03 – Estado de flujos de efectivo de las presentes cuentas anuales).

## **D) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS**

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura, están detallados en la Nota “Gestión del riesgo” de las presentes cuentas anuales.

## **E) PERSPECTIVAS DE FUTURO**

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada contenido en la Ley 19/1922 de 7 de julio y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del saldo vivo inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los bonos emitidos.

**Vida media y amortización final estimada de los bonos:** A partir de la tasa de prepago mensual constante, con los datos de los últimos doce meses, y según diferentes tasas constantes de amortización anticipada (prepago) estimamos la vida media y la amortización final de los bonos, diferenciando cada una de las series con o sin ejercicio de la amortización opcional (importe del principal pendiente de amortizar de la cartera de activos inferior al 10% inicial) (ver tablas adjuntas).

## **F) HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2014, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 “Bases de presentación de las cuentas anuales” de las cuentas anuales adjuntas.

# **INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS**

*LOAN PORTFOLIO REPORTS*

## **CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA**

*CLASSIFICATION OF THE PORTFOLIO*

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/1990 al 31/12/1990	1	0,05714	32.464,65	0,03025	1,541000	1,000000	1,541000	1,541000	15,024658	01/04/2016
Del 01/07/1994 al 31/12/1994	2	0,11429	39.230,53	0,03655	4,662507	1,000000	1,500000	4,750000	116,898347	27/09/2024
Del 01/01/1995 al 30/06/1995	3	0,17143	128.851,48	0,12005	1,717384	1,437553	1,582000	3,750000	22,936580	28/11/2016
Del 01/07/1995 al 31/12/1995	4	0,22857	113.210,41	0,10547	3,802333	0,185854	1,543000	4,000000	91,015731	01/08/2022
Del 01/01/1996 al 30/06/1996	7	0,40000	89.583,24	0,08346	3,865092	0,534446	3,750000	4,750000	116,522605	15/09/2024
Del 01/07/1996 al 31/12/1996	11	0,62857	253.348,40	0,23603	2,612953	0,986336	1,500000	4,500000	92,083409	02/09/2022
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	16	0,91429	315.832,78	0,29425	2,884113	0,711468	1,250000	4,250000	73,435081	12/02/2021
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	28	1,60000	899.033,54	0,83759	2,999199	0,725535	1,404000	4,500000	115,642452	19/08/2024
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	37	2,11429	1.046.542,94	0,97502	3,108881	0,491123	1,362000	4,500000	93,697691	21/10/2022
Del 01/07/1998 al 31/12/1998	37	2,11429	1.822.688,07	1,69812	3,477772	0,426816	1,250000	4,500000	129,864722	26/10/2025
Del 01/01/1999 al 30/06/1999	37	2,11429	1.351.801,12	1,25942	2,585371	0,769907	0,843000	4,500000	125,748484	23/06/2025
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	47	2,68571	1.681.873,78	1,56693	2,959306	0,646458	1,013000	5,201000	133,374565	10/02/2026
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	80	4,57143	2.846.984,11	2,65242	2,836944	0,498285	1,149000	4,750000	137,534244	17/06/2026
Del 01/07/2000 al 31/12/2000	86	4,91429	4.455.697,02	4,15119	2,723524	0,739447	0,583000	6,750000	142,908942	27/11/2026
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	89	5,08571	4.821.215,00	4,49172	2,676972	0,593784	0,862000	5,000000	148,134352	05/05/2027
Del 01/07/2001 al 31/12/2001	82	4,68571	4.497.984,59	4,19058	2,407883	0,760376	0,625000	4,750000	131,571514	17/12/2025
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	98	5,60000	5.949.213,78	5,54263	2,519037	0,804271	0,583000	4,296000	143,313636	10/12/2026
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	137	7,82857	9.233.383,73	8,60236	1,997759	0,668522	0,583000	4,440000	156,883165	27/01/2028
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	127	7,25714	9.215.410,79	8,58561	1,750986	0,907818	0,589000	4,432000	135,848651	26/04/2026
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	147	8,40000	9.031.223,92	8,41401	2,321900	0,884550	0,883000	5,400000	146,802800	26/03/2027
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	171	9,77143	14.521.985,22	13,52953	1,910004	0,878027	0,589000	4,190000	150,659867	21/07/2027
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	191	10,91429	13.185.164,24	12,28407	1,912707	0,852243	0,683000	4,911000	130,420123	12/11/2025
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	265	15,14286	18.477.580,54	17,21479	1,930294	0,783114	0,583000	4,861000	154,806176	24/11/2027



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

#### Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	47	2,68571	3.325.193,35	3,09794	1,699278	0,945937	1,006000	4,362000	141,902487	28/10/2026
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>1.750</b>	<b>100,00000</b>	<b>107.335.497,23</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,164480	0,789898			143,016887	01/12/2026
Media Simple / Arithmetic Average:			61.334,57		2,450570	0,738244			117,606031	16/10/2024
Mínimo / Minimum:			30,06		0,583000	0,000000			0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:			514.586,09		6,750000	4,500000			248,186301	01/09/2035

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014 Loan Portfolio at 31/12/2014 Clasificación por Tipo de Empresa / Classification by Firm Type

Tipo de Empresa Firm Type	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
PYME	1.653	94,45714	100.766.497,33	93,87994	2,162416	0,790728	0,583000	6,750000	141,356005	11/10/2026
NO PYME	97	5,54286	6.568.999,90	6,12006	2,196143	0,777160	0,625000	4,440000	170,094910	04/03/2029
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>1.750</b>	<b>100,00000</b>	<b>107.335.497,23</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,164480	0,789898			143,016887	01/12/2026
Media Simple / Arithmetic Average:					61.334,57	2,450570	0,738244		117,606031	16/10/2024
Mínimo / Minimum:					30,06	0,583000	0,000000		0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:					514.586,09	6,750000	4,500000		248,186301	01/09/2035

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates**

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
00.50 00.99	46	2,62857	3.460.429,82	3,22394	0,802069	0,575206	0,583000	0,994000	69,745677	22/10/2020
01.00 01.49	452	25,82857	39.822.835,33	37,10127	1,257831	0,775514	1,000000	1,495000	144,666450	20/01/2027
01.50 01.99	487	27,82857	27.950.156,61	26,03999	1,639615	1,075776	1,500000	1,988000	142,572766	17/11/2026
02.00 02.49	68	3,88571	3.232.289,18	3,01139	2,122117	1,501516	2,000000	2,354000	119,341695	10/12/2024
02.50 02.99	14	0,80000	1.536.341,07	1,43134	2,805381	2,403293	2,500000	2,988000	119,094847	02/12/2024
03.00 03.49	64	3,65714	3.071.066,60	2,86118	3,263661	0,781954	3,000000	3,498000	164,192645	05/09/2028
03.50 03.99	236	13,48571	12.707.630,96	11,83917	3,709064	0,338899	3,500000	3,998000	152,388974	12/09/2027
04.00 04.49	338	19,31429	13.580.886,40	12,65274	4,127987	0,298835	4,000000	4,440000	155,768588	24/12/2027
04.50 04.99	40	2,28571	1.601.238,25	1,49181	4,578037	0,878836	4,500000	4,911000	134,169641	06/03/2026
05.00 05.49	4	0,22857	366.064,29	0,34105	5,108435	3,067768	5,000000	5,400000	93,248632	08/10/2022
06.50 06.99	1	0,05714	6.558,72	0,00611	6,750000	0,000000	6,750000	6,750000	12,032877	01/01/2016
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>1.750</b>	<b>100,00000</b>	<b>107.335.497,23</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,164480	0,789898			143,016887	01/12/2026
Media Simple / Arithmetic Average:			61.334,57		2,450570	0,738244			117,606031	16/10/2024
Mínimo / Minimum:			30,06		0,583000	0,000000			0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:			514.586,09		6,750000	4,500000			248,186301	01/09/2035

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal Principal Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
0.00	49,999.99	950	54,28571	21.367.269,46	19,90699	2,569499	0,716743	0,583000	6,750000	104,305545	09/09/2023
50,000.00	99,999.99	496	28,34286	34.880.615,85	32,49681	2,308916	0,751062	0,583000	5,201000	142,299515	09/11/2026
100,000.00	149,999.99	171	9,77143	20.392.532,70	18,99887	2,220948	0,772040	0,589000	4,719000	165,150517	04/10/2028
150,000.00	199,999.99	61	3,48571	10.530.046,06	9,81040	1,672835	0,892160	0,625000	4,511000	146,093138	04/03/2027
200,000.00	249,999.99	35	2,00000	7.629.083,39	7,10770	1,564938	0,841092	0,589000	5,043000	177,480190	15/10/2029
250,000.00	299,999.99	17	0,97143	4.565.629,70	4,25361	2,122167	1,013193	1,009000	4,046000	138,616534	20/07/2026
300,000.00	349,999.99	6	0,34286	1.974.183,04	1,83926	1,831619	0,707344	1,043000	3,796000	182,820179	26/03/2030
350,000.00	399,999.99	5	0,28571	1.830.041,43	1,70497	1,176454	0,673516	0,969000	1,362000	131,983425	30/12/2025
400,000.00	449,999.99	3	0,17143	1.274.219,13	1,18714	1,393098	0,857778	1,143000	1,842000	166,701187	20/11/2028
450,000.00	499,999.99	5	0,28571	2.377.290,38	2,21482	1,781828	1,254718	1,269000	2,969000	154,553293	17/11/2027
500,000.00	549,999.99	1	0,05714	514.586,09	0,47942	1,112000	0,750000	1,112000	1,112000	182,104110	04/03/2030
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>1.750</b>	<b>100,00000</b>	<b>107.335.497,23</b>	<b>100,00000</b>							
Media Ponderada / Weighted Average:						2,164480	0,789898			143,016887	01/12/2026
Media Simple / Arithmetic Average:			61.334,57			2,450570	0,738244			117,606031	16/10/2024
Mínimo / Minimum:			30,06			0,583000	0,000000			0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:			514.586,09			6,750000	4,500000			248,186301	01/09/2035

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés/Classification by Reference Indexes**

Índice Reference Indexes	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Índice 019 MIBOR BANC.ESP.	1	0,05714	120.805,13	0,11255	1,582000	1,500000	1,582000	1,582000	24,065753	01/01/2017
Índice 053 I.R.P.H. CONJUNTO ENTIC	605	34,57143	26.109.479,05	24,32511	3,975871	0,174540	3,255000	5,201000	157,823287	24/02/2028
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	25	1,42857	887.643,26	0,82698	1,650764	1,043867	1,250000	2,013000	124,372858	12/05/2025
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB	55	3,14286	1.863.174,00	1,73584	1,747324	1,074215	1,250000	2,750000	109,947271	28/02/2024
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HOR,	135	7,71429	8.695.043,39	8,10081	1,311307	1,081180	0,583000	3,185000	61,933346	28/02/2020
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	924	52,80000	69.517.945,96	64,76697	1,604906	0,974090	0,843000	5,043000	149,276123	09/06/2027
Índice 000 TIPO FIJO	5	0,28571	141.406,44	0,13174	4,484038	0,000000	3,000000	6,750000	46,529950	16/11/2018
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>1.750</b>	<b>100,00000</b>	<b>107.335.497,23</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,164480	0,789898			143,016887	01/12/2026
Media Simple / Arithmetic Average:					61.334,57	2,450570	0,738244		117,606031	16/10/2024
Mínimo / Minimum:					30,06	0,583000	0,000000		0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:					514.586,09	6,750000	4,500000		248,186301	01/09/2035

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	67	3,82857	235.959,97	0,21983	2,547311	0,704681	0,839000	4,601000	3,297482	10/04/2015
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	42	2,40000	567.191,39	0,52843	2,011784	0,780687	0,583000	4,251000	8,609657	19/09/2015
Del 01/01/2016 al 30/06/2016	38	2,17143	706.717,20	0,65842	2,159281	0,753782	0,783000	6,750000	14,391144	13/03/2016
Del 01/07/2016 al 31/12/2016	52	2,97143	1.264.878,53	1,17843	1,986259	0,858299	0,683000	4,500000	21,188682	05/10/2016
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	75	4,28571	2.440.204,79	2,27344	1,721517	0,923200	0,583000	4,161000	26,521336	17/03/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	56	3,20000	2.266.118,02	2,11125	1,699417	0,823248	0,583000	4,500000	32,139530	04/09/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	62	3,54286	2.398.258,04	2,23436	1,710570	0,843384	0,833000	4,250000	38,853029	27/03/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	57	3,25714	2.579.473,69	2,40319	1,803465	0,891930	0,689000	4,682000	45,033655	01/10/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	66	3,77143	2.912.526,76	2,71348	1,859900	0,866654	0,833000	5,400000	50,938070	30/03/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	74	4,22857	4.324.602,27	4,02905	1,780995	0,862295	0,589000	4,911000	56,128571	04/09/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	69	3,94286	4.782.228,33	4,45540	1,741504	0,947802	0,583000	4,750000	62,569706	18/03/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	41	2,34286	2.422.688,82	2,25712	2,202887	1,114856	0,625000	5,043000	67,103390	03/08/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	25	1,42857	1.760.776,46	1,64044	2,307451	0,727085	1,238000	4,750000	74,163360	06/03/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	22	1,25714	2.045.344,13	1,90556	2,311939	0,644925	1,156000	4,250000	81,189867	06/10/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	19	1,08571	1.155.720,19	1,07674	2,123837	0,712289	1,112000	4,500000	86,405377	13/03/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	29	1,65714	1.544.677,52	1,43911	2,355603	1,185233	1,112000	4,750000	92,789705	24/09/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	26	1,48571	2.420.887,37	2,25544	1,955008	1,336584	0,969000	4,500000	99,361505	12/04/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	32	1,82857	2.023.995,32	1,88567	1,963471	0,738047	0,589000	4,500000	103,578641	18/08/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	40	2,28571	3.497.125,31	3,25813	2,556364	0,966847	0,843000	4,500000	110,501947	16/03/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	31	1,77143	2.653.461,42	2,47212	2,015939	0,792079	0,962000	4,182000	116,656561	19/09/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	61	3,48571	4.975.288,72	4,63527	2,019450	0,801925	0,735000	4,750000	122,604427	19/03/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	26	1,48571	2.195.787,59	2,04572	1,960180	0,842396	1,143000	4,000000	127,403856	12/08/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	27	1,54286	841.843,78	0,78431	3,445991	0,563988	1,256000	4,650000	134,480811	16/03/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	11	0,62857	616.425,39	0,57430	2,427202	1,142552	1,192000	4,250000	139,680576	21/08/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	24	1,37143	1.024.330,48	0,95433	2,994496	0,646270	1,212000	4,500000	146,886133	28/03/2027

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	28	1,60000	1.687.765,63	1,57242	2,884023	0,758334	1,112000	4,500000	152,585653	18/09/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	16	0,91429	952.527,38	0,88743	2,167074	0,654757	1,199000	4,500000	158,643183	20/03/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	20	1,14286	1.177.196,32	1,09674	3,520000	0,780299	1,362000	5,201000	165,279408	08/10/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	35	2,00000	2.127.890,01	1,98247	2,794906	0,973820	1,256000	4,500000	170,567211	18/03/2029
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	37	2,11429	3.155.251,75	2,93962	2,068180	0,779108	1,013000	4,500000	176,491194	14/09/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	44	2,51429	3.511.365,24	3,27139	2,597718	0,540319	1,112000	4,861000	182,557100	18/03/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	41	2,34286	3.314.374,98	3,08786	2,999202	0,783880	1,238000	4,500000	187,641234	20/08/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	45	2,57143	3.637.171,53	3,38860	2,547562	0,689697	1,112000	5,000000	195,236678	08/04/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	46	2,62857	2.499.964,53	2,32911	3,127691	0,486915	1,191000	4,250000	200,451691	14/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	45	2,57143	3.213.913,61	2,99427	2,439413	0,678180	1,112000	4,500000	206,163778	06/03/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	64	3,65714	4.442.661,40	4,13904	2,508290	0,583338	1,022000	4,282000	212,637503	19/09/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	47	2,68571	3.288.493,95	3,06375	1,625051	0,754054	1,041000	4,432000	218,917523	29/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	48	2,74286	4.335.374,76	4,03909	2,195200	0,598757	1,038000	4,032000	224,692313	21/09/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	43	2,45714	4.894.653,98	4,56014	1,957411	0,721103	1,088000	4,101000	231,266383	09/04/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	41	2,34286	3.013.409,32	2,80747	1,649411	0,799186	1,112000	4,432000	236,377413	11/09/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	65	3,71429	7.219.467,55	6,72608	1,791509	0,710177	0,889000	4,282000	242,763608	25/03/2035



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	13	0,74286	1.207.503,80	1,12498	1,849021	0,825092	1,177000	4,400000	246,766101	24/07/2035
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>1.750</b>	<b>100,00000</b>	<b>107.335.497,23</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,164480	0,789898			143,016887	01/12/2026
Media Simple / Arithmetic Average:			61.334,57		2,450570	0,738244			117,606031	16/10/2024
Mínimo / Minimum:			30,06		0,583000	0,000000			0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:			514.586,09		6,750000	4,500000			248,186301	01/09/2035

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
			Principal	%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
08 BARCELONA	1.127	64,40000	71.518.272,39	66,63059	2,176644	0,746324	0,735000	5,000000	146,528965	17/03/2027
17 GIRONA	88	5,02857	5.213.394,67	4,85710	2,156295	0,773445	0,833000	6,750000	118,773010	23/11/2024
25 LLEIDA	134	7,65714	8.023.490,03	7,47515	1,808433	0,731532	0,583000	4,911000	122,471495	15/03/2025
43 TARRAGONA	401	22,91429	22.580.340,14	21,03716	2,254358	0,952446	0,583000	5,400000	145,256674	07/02/2027
<b>CATALUNYA</b>	<b>1.750</b>	<b>100,00000</b>	<b>107.335.497,23</b>	<b>100,00000</b>	<b>2,165234</b>	<b>0,793787</b>	<b>0,583000</b>	<b>6,750000</b>	<b>142,999585</b>	<b>30/11/2026</b>
Total Cartera/Total	1.750	100,00000	107.335.497,23	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,164480	0,789898			143,016887	01/12/2026
Media Simple / Arithmetic Average:			61.334,57		2,450570	0,738244			117,606031	16/10/2024
Mínimo / Minimum:			30,06		0,583000	0,000000			0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:			514.586,09		6,750000	4,500000			248,186301	01/09/2035

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Garantías / Distribution by Type of Collateral**

Garantías Types of Security	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
1 HIPOTECARIA	1.734	99,08571	106.992.851,55	99,68077	2,164562	0,789623	0,583000	6,750000	143,430585	13/12/2026
<b>HIPOTECARIO</b>	<b>1.734</b>	<b>99,08570</b>	<b>106.992.851,55</b>	<b>99,68080</b>	<b>2,164562</b>	<b>0,789623</b>	<b>0,583000</b>	<b>6,750000</b>	<b>143,430585</b>	<b>13/12/2026</b>
3 DEPOSITOS DINERARIOS	2	0,11429	86.482,59	0,08057	3,823348	0,000000	3,000000	4,000000	49,040842	31/01/2019
4 GARANTIAS DE TERCEROS	1	0,05714	21.035,56	0,01960	1,081000	0,500000	1,081000	1,081000	18,016438	01/07/2016
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	13	0,74286	235.127,53	0,21906	1,614059	1,231562	1,083000	4,000000	45,232790	07/10/2018
<b>PERSONAL</b>	<b>16</b>	<b>0,91430</b>	<b>342.645,68</b>	<b>0,31920</b>	<b>1,856904</b>	<b>1,031894</b>	<b>1,081000</b>	<b>4,000000</b>	<b>44,007774</b>	<b>31/08/2018</b>
Total Cartera/Total	1.750	100,00000	107.335.497,23	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,164480	0,789898			143,016887	01/12/2026
Media Simple / Arithmetic Average:			61.334,57		2,450570	0,738244			117,606031	16/10/2024
Mínimo / Minimum:			30,06		0,583000	0,000000			0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:			514.586,09		6,750000	4,500000			248,186301	01/09/2035

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
01-Agricultura, ganadería, caza y servic	32	1,82857	2.052.791,72	1,91250	2,133459	0,697377	0,803000	4,250000	128,263168	08/09/2025
02-Silvicultura y explotación forestal.	2	0,11429	21.391,10	0,01993	3,778591	0,090816	1,562000	4,000000	132,240409	07/01/2026
03-Pesca y acuicultura.	7	0,40000	561.088,43	0,52274	1,616404	0,920288	1,250000	3,750000	85,442440	12/02/2022
05-Extracción de antracita, hulla y lign	1	0,05714	37.272,58	0,03473	4,000000	0,500000	4,000000	4,000000	160,109589	04/05/2028
08-Otras industrias extractivas.	3	0,17143	85.872,48	0,08000	1,895428	0,940448	1,541000	4,500000	153,548395	17/10/2027
10-Industria de la alimentación.	17	0,97143	1.307.885,50	1,21850	1,837982	0,686965	0,625000	4,500000	83,720399	22/12/2021
13-Industria textil.	9	0,51429	476.581,83	0,44401	1,981380	0,673442	0,839000	4,072000	92,115619	03/09/2022
14-Confección de prendas de vestir.	4	0,22857	138.721,04	0,12924	2,680148	1,412709	1,750000	3,500000	83,417094	13/12/2021
15-Industria del cuero y del calzado.	3	0,17143	249.780,46	0,23271	1,987550	0,679844	1,291000	4,250000	165,338080	10/10/2028
16-Industria de la madera y del corcho,	4	0,22857	100.006,08	0,09317	4,156526	1,174549	1,868000	4,911000	55,657080	21/08/2019
17-Industria del papel.	2	0,11429	113.984,57	0,10619	0,965398	0,678256	0,875000	1,127000	34,620862	18/11/2017
20-Industria química.	5	0,28571	356.976,33	0,33258	3,948883	3,110695	1,125000	5,043000	68,553845	16/09/2020
22-Fabricación de productos de caucho y	4	0,22857	164.015,99	0,15281	1,431437	0,915194	1,293000	4,500000	52,145425	06/05/2019
23-Fabricación de otros productos minera	2	0,11429	32.849,63	0,03060	2,845457	0,953635	1,862000	4,112000	26,157034	06/03/2017
25-Fabricación de productos metálicos, e	22	1,25714	1.183.323,63	1,10245	2,559324	1,558943	0,839000	4,750000	104,616521	19/09/2023
26-Fabricación de productos informáticos	1	0,05714	109.657,58	0,10216	1,282000	0,920000	1,282000	1,282000	59,046575	02/12/2019
27-Fabricación de material y equipo eléc	3	0,17143	113.122,63	0,10539	2,404600	1,401418	1,583000	4,000000	80,222072	06/09/2021
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	3	0,17143	242.203,70	0,22565	1,446791	0,740346	1,256000	4,250000	122,744415	24/03/2025
31-Fabricación de muebles.	10	0,57143	369.560,83	0,34430	2,958569	0,698726	1,495000	4,250000	105,905739	28/10/2023
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	2	0,11429	141.471,78	0,13180	1,971750	1,317396	1,582000	4,250000	47,301387	09/12/2018
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	1	0,05714	13.769,04	0,01283	1,750000	1,000000	1,750000	1,750000	21,041096	01/10/2016
41-Construcción de edificios.	233	13,31429	11.888.311,90	11,07584	2,771039	0,612143	0,683000	4,861000	173,725439	22/06/2029
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	28	1,60000	1.368.701,99	1,27516	1,955419	0,809219	0,833000	4,500000	148,405544	14/05/2027
46-Comercio al por mayor e intermediario	99	5,65714	6.760.451,11	6,29843	2,101420	0,771113	0,589000	4,500000	120,941722	28/01/2025
47-Comercio al por menor, excepto de ve	125	7,14286	7.679.994,41	7,15513	2,109488	0,998936	0,583000	4,500000	117,420828	12/10/2024



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
49-Transporte terrestre y por tubería.	13	0,74286	699.279,28	0,65149	2,884235	0,783133	1,046000	4,400000	162,947249	29/07/2028
50-Transporte marítimo y por vías navega	1	0,05714	48.027,70	0,04475	3,900000	0,000000	3,900000	3,900000	246,147945	06/07/2035
53-Actividades postales y de correos.	6	0,34286	182.913,88	0,17041	2,667773	0,585294	1,513000	4,250000	123,981641	30/04/2025
56-Servicios de comidas y bebidas.	120	6,85714	7.550.738,18	7,03471	2,279603	0,935979	0,625000	4,500000	138,126836	05/07/2026
58-Edición.	16	0,91429	608.884,69	0,56727	1,910656	0,777006	0,833000	4,304000	129,399491	12/10/2025
62-Programación, consultoría y otras act	18	1,02857	681.719,00	0,63513	2,541530	0,650123	0,583000	4,112000	127,401469	12/08/2025
64-Servicios financieros, excepto seguro	4	0,22857	178.333,18	0,16615	1,604660	0,696388	0,833000	3,796000	119,747520	22/12/2024
65-Seguros, reaseguros y fondos de pensi	3	0,17143	35.040,97	0,03265	2,339488	0,648273	1,562000	3,750000	22,543756	16/11/2016
66-Actividades auxiliares a los servicio	13	0,74286	1.014.117,91	0,94481	1,597841	0,674484	0,969000	4,250000	182,508925	17/03/2030
68-Actividades inmobiliarias.	606	34,62857	40.877.579,41	38,08393	2,048059	0,742644	0,583000	6,750000	154,420757	13/11/2027
75-Actividades veterinarias.	42	2,40000	3.055.415,62	2,84660	1,875611	0,833098	1,062000	4,250000	120,718371	21/01/2025
77-Actividades de alquiler.	3	0,17143	72.782,77	0,06781	2,730435	0,791867	2,000000	4,250000	38,051440	03/03/2018
79-Actividades de agencias de viajes, op	10	0,57143	504.759,23	0,47026	2,875217	2,014421	1,077000	4,500000	111,978248	30/04/2024
81-Servicios a edificios y actividades d	9	0,51429	379.278,79	0,35336	2,150240	0,563784	0,875000	4,362000	88,887766	28/05/2022
85-Educación.	12	0,68571	306.445,08	0,28550	2,063211	0,692607	1,308000	4,250000	124,507962	16/05/2025
93-Actividades deportivas, recreativas y	26	1,48571	1.797.318,80	1,67449	1,604018	0,955207	0,969000	4,101000	144,609040	18/01/2027
94-Actividades asociativas.	189	10,80000	11.649.851,14	10,85368	2,084965	0,720119	0,683000	5,400000	141,806114	25/10/2026
96-Otros servicios personales.	22	1,25714	1.202.431,60	1,12026	2,356799	0,818705	1,083000	4,500000	121,041011	31/01/2025
97-Actividades de los hogares como empl	1	0,05714	78.880,55	0,07349	1,562000	1,000000	1,562000	1,562000	231,156164	05/04/2034



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
99-Actividades de organizaciones y organ	14	0,80000	841.913,11	0,78438	1,763195	0,723582	1,022000	4,250000	146,159397	06/03/2027
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>1.750</b>	<b>100,00000</b>	<b>107.335.497,23</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,164480	0,789898			143,016887	01/12/2026
Media Simple / Arithmetic Average:			61.334,57		2,450570	0,738244			117,606031	16/10/2024
Mínimo / Minimum:			30,06		0,583000	0,000000			0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:			514.586,09		6,750000	4,500000			248,186301	01/09/2035

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency

Periodo Facturación Payment Frequency	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal		Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
				%			Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
MENSUAL	1.737	99,25714	105.990.614,75	98,74703	2,168599	0,781312	0,583000	6,750000	143,403529	12/12/2026
TRIMESTRAL	12	0,68571	1.120.827,54	1,04423	1,199590	0,860119	0,683000	2,013000	130,813505	24/11/2025
SEMESTRAL	1	0,05714	224.054,94	0,20874	5,043000	4,500000	5,043000	5,043000	68,087671	02/09/2020
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>1.750</b>	<b>100,00000</b>	<b>107.335.497,23</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,164480	0,789898			143,016887	01/12/2026
Media Simple / Arithmetic Average:					61.334,57	2,450570	0,738244		117,606031	16/10/2024
Mínimo / Minimum:					30,06	0,583000	0,000000		0,032854	01/01/2015
Máximo / Maximum:					514.586,09	6,750000	4,500000		248,186301	01/09/2035

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014****Loan Portfolio at 31/12/2014****Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution**

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
000.00 004.99	271	15,48571	4.366.960,59	4,06851	2,387966	0,710832	0,583000	4,750000	100,010231	02/05/2023	2,240838
005.00 009.99	211	12,05714	7.589.673,42	7,07098	2,219172	0,806759	0,583000	6,750000	88,775762	25/05/2022	7,699725
010.00 014.99	224	12,80000	12.290.251,44	11,45031	1,902417	0,891145	0,583000	5,201000	84,195875	05/01/2022	12,301539
015.00 019.99	174	9,94286	11.461.912,01	10,67858	2,086280	0,939003	0,583000	4,750000	109,260851	07/02/2024	17,655174
020.00 024.99	170	9,71429	12.470.508,56	11,61825	2,276643	0,842226	0,583000	5,400000	129,393834	12/10/2025	22,540240
025.00 029.99	141	8,05714	10.545.694,71	9,82498	2,074393	0,776871	0,625000	4,650000	135,443840	14/04/2026	27,271578
030.00 034.99	103	5,88571	6.951.749,54	6,47665	2,196110	0,705522	0,589000	4,250000	138,820201	26/07/2026	32,189074
035.00 039.99	87	4,97143	7.564.508,42	7,04754	1,924364	0,720393	0,969000	4,511000	153,165539	05/10/2027	37,505370
040.00 044.99	104	5,94286	8.964.597,07	8,35194	2,505672	0,692643	1,088000	5,043000	174,081326	03/07/2029	42,323730
045.00 049.99	103	5,88571	9.051.241,88	8,43266	2,471887	0,776811	0,889000	4,861000	194,671860	22/03/2031	47,443240
050.00 054.99	81	4,62857	8.830.904,04	8,22738	2,195249	0,722643	1,112000	4,250000	218,437080	14/03/2033	52,739821
055.00 059.99	53	3,02857	5.757.604,66	5,36412	1,864380	0,695623	1,043000	4,400000	222,708495	22/07/2033	57,000795
060.00 064.99	8	0,45714	741.261,42	0,69060	1,476355	0,638522	1,046000	3,336000	240,465651	14/01/2035	61,179636
085.00 089.99	1	0,05714	71.047,61	0,06619	1,750000	1,000000	1,750000	1,750000	195,123288	05/04/2031	89,535161
090.00 094.99	2	0,11429	200.118,13	0,18644	1,450963	0,927864	1,341000	1,513000	211,071213	02/08/2032	91,634558



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

### Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
100.00 104.99	1	0,05714	134.818,05	0,12560	3,500000	1,000000	3,500000	3,500000	108,098630	03/01/2024	100,676714
Total Cartera/Total		1.734	100,00000	106.992.851,55	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					2,164480	0,789898			143,016887	01/12/2026	29,770337
Media Simple / Arithmetic Average:			61.334,57		2,450570	0,738244			117,606031	16/10/2024	22,881374
Mínimo / Minimum:			30,06		0,583000	0,000000			0,032854	01/01/2015	0,000000
Máximo / Maximum:			514.586,09		6,750000	4,500000			248,186301	01/09/2035	100,676714

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2014

### Loan Portfolio at 31/12/2014

#### Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor Obligador	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	912.848,24	0,85
2	618.611,36	0,58
3	537.250,39	0,50
4	495.290,31	0,46
5	486.865,23	0,45
6	482.762,07	0,45
7	469.860,89	0,44
8	460.927,24	0,43
9	459.315,84	0,43
10	451.445,53	0,42
11	446.120,27	0,42
12	444.910,54	0,41
13	433.108,49	0,40
14	431.219,90	0,40
15	427.633,55	0,40
16	400.465,31	0,37
17	366.747,17	0,34
18	364.862,95	0,34
19	364.248,08	0,34
20	350.658,14	0,33
<b>Total:</b>	<b>9.405.151,50</b>	<b>8,76</b>

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal

107.335.497,23



**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

## **INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS**

*LOAN PORTFOLIO REPORTS*

## **SITUACIÓN DE LA CARTERA**

*PORTFOLIO ANALYSIS*



## Movimiento Mensual Cartera de Préstamos

### Loan Repayments

Fecha / Date	Amortizaciones / Repayments		Principal Pendiente / Outstanding Principal		Num. Op. Number
	Ordinarias (1) Ordinary	Anticipaciones (2) Prepayment	Importe Amount	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	
Saldo Anterior / Previous Balance	356.213.461,00	162.885.585,20	130.899.370,94	20,1384	2012
31/01/2014	1.509.326,51	317.514,93	129.072.529,50	19,8574	1991
28/02/2014	2.059.804,02	209.992,14	126.802.733,34	19,5082	1969
31/03/2014	1.347.876,68	173.855,90	125.281.000,76	19,2741	1953
30/04/2014	1.356.343,57	581.025,77	123.343.631,42	18,9760	1928
31/05/2014	1.336.796,09	552.645,07	121.454.190,26	18,6853	1908
30/06/2014	1.925.980,39	461.221,15	119.066.988,72	18,3180	1878
31/07/2014	1.507.308,35	619.676,08	116.940.004,29	17,9908	1849
31/08/2014	1.357.599,51	402.845,92	115.179.558,86	17,7200	1823
30/09/2014	1.762.101,85	680.247,47	112.737.209,54	17,3442	1804
31/10/2014	1.392.892,50	385.947,05	110.958.369,99	17,0706	1792
30/11/2014	1.329.888,31	525.169,64	109.103.312,04	16,7852	1771
31/12/2014	1.493.062,18	274.752,63	107.335.497,23	16,5132	1750
	374.592.440,96	168.070.478,95			

Notas / Notes: (1) Incluye cuotas de principal vencidas y no cobradas./ Includes overdue instalments.

(2) Cuotas de principal con vencimiento en el mes de la anticipación se incluyen en amortización ordinaria./ Principal instalments maturing on the prepayment month are included in the ordinary amount.



## Amortización Anticipada y Tasa de Prepago Prepayments and Prepayments Rate

Fecha Date	Principal Pendiente (1) Outstanding Principal	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2) Prepayment Amount	Datos del Mes Monthly		Datos de 3 Meses Quarterly		Datos de 6 Meses Semi Annually		Datos de 12 Meses Annual	
				% TMC (3) % CMR (3)	% TAE (4) % APR (4)	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR
31/01/2014	129.072.529,5	19,85736	317.514,9	0,24256	2,87225	0,33687	3,96833	0,24264	2,87309	0,34729	4,08875
28/02/2014	126.802.733,3	19,50816	209.992,1	0,16269	1,93494	0,17708	2,10438	0,25716	3,04261	0,34688	4,08401
31/03/2014	125.281.000,8	19,27405	173.855,9	0,13711	1,63294	0,18080	2,14811	0,26237	3,10345	0,33042	3,89382
30/04/2014	123.343.631,4	18,97599	18.227,6	0,01455	0,17445	0,10480	1,25042	0,22090	2,61885	0,24763	2,93139
31/05/2014	121.454.190,3	18,68531	552.645,1	0,44805	5,24610	0,20007	2,37461	0,18858	2,23958	0,26033	3,07962
30/06/2014	119.066.988,7	18,31804	461.221,2	0,37975	4,46301	0,28096	3,31996	0,23089	2,73580	0,27415	3,24062
31/07/2014	116.940.004,3	17,99081	619.676,1	0,52044	6,06962	0,44943	5,26184	0,27727	3,27693	0,25995	3,07521
31/08/2014	115.179.558,9	17,71998	402.845,9	0,34449	4,05644	0,41492	4,86700	0,30755	3,62886	0,28236	3,33617
30/09/2014	112.737.209,5	17,34423	680.247,5	0,59060	6,86143	0,48523	5,66985	0,38315	4,50213	0,32278	3,80533
31/10/2014	110.958.370,0	17,07056	385.947,1	0,34234	4,03163	0,42588	4,99252	0,43766	5,12727	0,32934	3,88124
30/11/2014	109.103.312,0	16,78517	525.169,6	0,47330	5,53410	0,46880	5,48279	0,44186	5,17539	0,31530	3,71867
31/12/2014	107.335.497,2	16,51319	274.752,6	0,25183	2,98043	0,35586	4,18777	0,42057	4,93170	0,32578	3,84002

(1) Saldo de Fin de Mes./ Balance at the end of the month.

(2) Amortización de principal realizada durante el mes menos amortización de principal esperada al inicio del mes./ Monthly Principal repayment less monthly expected principal repayment.

(3) % TMC. % Tasa Mensual Constante. / % CMR. % Constant Monthly Rate.

(4) % TAE. % Tasa Anual Equivalente. / % APR. % Annual Percentage Rate.



## Movimiento Mensual Impagados Monthly Arrears Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Arrears			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance	4.725.998,58	1.619.406,85	6.345.405,43	4.499.204,83	1.571.838,78	6.071.043,61	226.793,75	47.568,07	274.361,82
31/01/2014	62.527,15	13.404,81	75.931,96	18.580,36	4.755,75	23.336,11	270.740,54	56.217,13	326.957,67
28/02/2014	50.773,82	13.293,95	64.067,77	93.082,83	20.279,78	113.362,61	228.431,53	49.231,30	277.662,83
31/03/2014	50.208,04	11.626,43	61.834,47	27.947,02	5.652,08	33.599,10	250.692,55	55.205,65	305.898,20
30/04/2014	54.944,35	11.852,67	66.797,02	26.162,41	9.923,57	36.085,98	279.474,49	57.134,75	336.609,24
31/05/2014	49.205,19	10.586,14	59.791,33	42.162,30	9.175,15	51.337,45	286.517,38	58.545,74	345.063,12
30/06/2014	42.922,30	8.527,35	51.449,65	102.828,84	19.066,58	121.895,42	226.610,84	48.006,51	274.617,35
31/07/2014	48.694,68	10.333,17	59.027,85	72.162,47	14.849,04	87.011,51	203.143,05	43.490,64	246.633,69
31/08/2014	31.519,55	8.887,94	40.407,49	29.720,02	8.215,69	37.935,71	204.942,58	44.162,89	249.105,47
30/09/2014	24.972,34	7.519,77	32.492,11	88.075,09	14.828,24	102.903,33	141.839,83	36.854,42	178.694,25
31/10/2014	31.069,90	9.693,41	40.763,31	41.634,38	7.054,20	48.688,58	131.275,35	39.493,63	170.768,98
30/11/2014	34.236,07	7.971,71	42.207,78	29.758,39	15.014,07	44.772,46	135.753,03	32.451,27	168.204,30
31/12/2014	22.032,85	5.109,74	27.142,59	45.269,47	11.262,22	56.531,69	112.516,41	26.298,79	138.815,20
	5.229.104,82	1.738.213,94	6.967.318,76	5.116.588,41	1.711.915,15	6.828.503,56			

Nota: El concepto "Impagados" incluye las operaciones no pagadas a partir de un día hasta su entrada a fallidos.

Note: The term "Arrears" includes the unpaid loans from one day until the day they are considered as default.



## Movimiento Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO/ BALANCE			Provisiones / Provisions
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Importe Amount
Saldo anterior / Previous Balance	2.449.415,36	1.038.651,30	3.488.066,66	2.258.895,69	996.235,21	3.255.130,90	190.519,67	41.547,54	232.067,21	572.129,13
31/01/2014	52.409,26	10.123,37	62.532,63	14.166,31	4.297,03	18.463,34	228.762,62	47.373,88	276.136,50	755.206,98
28/02/2014	36.690,30	8.356,20	45.046,50	74.235,93	16.813,52	91.049,45	191.216,99	38.916,56	230.133,55	612.796,59
31/03/2014	31.819,60	6.889,61	38.709,21	13.704,38	2.642,46	16.346,84	209.332,21	43.163,71	252.495,92	634.676,68
30/04/2014	40.554,12	14.607,25	55.161,37	21.240,36	8.339,81	29.580,17	228.645,97	49.431,15	278.077,12	663.581,94
31/05/2014	38.309,55	8.799,02	47.108,57	21.314,75	6.098,47	27.413,22	245.640,77	52.131,70	297.772,47	648.168,94
30/06/2014	39.434,11	6.571,95	46.006,06	89.003,72	15.967,62	104.971,34	196.071,16	42.736,03	238.807,19	395.103,22
31/07/2014	27.858,09	7.368,65	35.226,74	59.832,66	13.117,42	72.950,08	164.096,59	36.987,26	201.083,85	415.987,25
31/08/2014	25.498,03	5.397,73	30.895,76	19.279,03	6.711,81	25.990,84	170.315,59	35.673,18	205.988,77	317.914,39
30/09/2014	13.843,30	4.292,22	18.135,52	72.517,49	10.915,18	83.432,67	111.641,40	29.050,22	140.691,62	245.354,65
31/10/2014	30.471,49	8.478,11	38.949,60	34.208,16	4.981,18	39.189,34	107.904,73	32.547,15	140.451,88	263.921,15
30/11/2014	11.619,21	3.907,20	15.526,41	18.431,99	11.397,06	29.829,05	101.091,95	25.057,29	126.149,24	255.050,92
31/12/2014	11.560,39	3.875,89	15.436,28	26.445,55	6.422,98	32.868,53	86.206,79	22.510,20	108.716,99	218.085,04
	<b>2.809.482,81</b>	<b>1.127.318,50</b>	<b>3.936.801,31</b>	<b>2.723.276,02</b>	<b>1.103.939,75</b>	<b>3.827.215,77</b>				

Nota: El concepto "Morosas" incluye las operaciones impagadas a partir de más noventa días hasta su entrada a fallidos.

Note: The term "Delinquencies" includes the unpaid loans from more than ninety days until the day they are considered as default.



## Movimiento Mensual Fallidos Monthly Defaults Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Defaults		Recuperaciones / Recoveries		SALDO / BALANCE		SALDO INMUEBLES ADJUDICADOS/ BALANCE PROPERTIES					
	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Total Total	Valor Adjudicación (1) Repossession Value	Valor Venta Sale Proceed	Deuda Total Total Debt	Resultado (2) Outcome	
Saldo anterior												
Previous Balance	17.761.561,46	1.582.127,21	-10.764.279,37	-115.999,37	6.997.282,09	1.466.127,84	8.463.409,93					
31/01/2014	96.318,43	35.011,12	-1.519,10	0,00	7.092.081,42	1.501.138,96	8.593.220,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
28/02/2014	798.859,22	51.326,13	-136.530,04	0,00	7.754.410,60	1.552.465,09	9.306.875,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2014	82.402,36	31.809,10	-591.430,92	0,00	7.245.382,04	1.584.274,19	8.829.656,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2014	234.026,96	10.363,43	-487.728,75	0,00	6.991.680,25	1.594.637,62	8.586.317,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2014	45.804,00	6.071,97	-426.598,50	0,00	6.610.885,75	1.600.709,59	8.211.595,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2014	731.605,56	44.603,34	-382.596,90	0,00	6.959.894,41	1.645.312,93	8.605.207,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2014	521.519,35	42.006,16	-262.755,74	0,00	7.218.658,02	1.687.319,09	8.905.977,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2014	137.513,14	37.884,06	-120.331,76	0,00	7.235.839,40	1.725.203,15	8.961.042,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2014	611.880,45	32.501,74	-195.577,19	0,00	7.652.142,66	1.757.704,89	9.409.847,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2014	204.110,88	0,00	-267.104,19	-19.412,03	7.589.149,35	1.738.292,86	9.327.442,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2014	143.972,19	0,00	-864.104,69	-10.308,98	6.869.016,85	1.727.983,88	8.597.000,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2014	334.821,66	30.616,13	-5.468,56	0,00	7.198.369,95	1.758.600,01	8.956.969,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	21.704.395,66	1.904.320,39	-14.506.025,71	-145.720,38								

(1) Importe Acumulado de los Inmuebles Adjudicados.

Cumulative amount of repossessed properties.

(2) Resultado: Valor Venta menos la Deuda Total de los préstamos con inmuebles vendidos ( Beneficio (+) / Pérdida (-) de las ventas)

Outcome: Sale Proceed less the Total Debt of foreclosed loans with properties sold ( Benefit (+) / Loss (-) on sale)



**Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2014**  
**Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada**  
**Classification by Aging. First Overdue Instalment**

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount				
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses Ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido Principal Not Due	Deuda Total Total Debt
HASTA 1 MES / Up to 1 month	6	2.101,52	550,20	2.651,72	186.264,35	188.916,07
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	6	20.463,49	1.810,13	22.273,62	698.695,72	720.969,34
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	4	3.744,61	1.428,26	5.172,87	155.814,53	160.987,40
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	20	25.910,61	10.801,82	36.712,43	966.577,49	1.003.289,92
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	35	60.296,18	11.708,38	72.004,56	1.408.536,62	1.480.541,18
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year:	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Totales/Totals</b>	<b>71</b>	<b>112.516,41</b>	<b>26.298,79</b>	<b>138.815,20</b>	<b>3.415.888,71</b>	<b>3.554.703,91</b>

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount					Valor Garantía Appraisal Value	%Deuda / v.Tasación %Debt / Appraisal
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal pendiente no vencido Principal Not Due	Deuda Total Total Debt		
HASTA 1 MES / Up to 1 month	6	2.101,52	550,20	2.651,72	186.264,35	188.916,07	910.272,79	20,75379
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	6	20.463,49	1.810,13	22.273,62	698.695,72	720.969,34	3.557.189,98	20,26795
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	4	3.744,61	1.428,26	5.172,87	155.814,53	160.987,40	693.912,82	23,19995
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	20	25.910,61	10.801,82	36.712,43	966.577,49	1.003.289,92	5.177.374,58	19,37835
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	35	60.296,18	11.708,38	72.004,56	1.408.536,62	1.480.541,18	8.654.332,56	17,10751
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 year:	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000
<b>Totales/Totals</b>	<b>71</b>	<b>112.516,41</b>	<b>26.298,79</b>	<b>138.815,20</b>	<b>3.415.888,71</b>	<b>3.554.703,91</b>	<b>18.993.082,73</b>	<b>18,71578</b>

Nota: Los intervalos se entenderán excluido el inicio e incluido el final

Note: The intervals exclude the beginning of the period and include the ending



**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

## **INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN**

*SECURITISATION BONDS REPORTS*

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie AG

### Series AG Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 4493													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937017													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
22/12/2014	0,11200 %	5,70	4,50	25.610,10	0,00	1.367,78	18.748,96	18,75 %	6.145.435,54	84.239.077,28	6.145.435,54	6.145.435,54	0,00
22/09/2014	0,24700 %	13,89	10,97	62.407,77	0,00	1.414,69	20.116,74	20,12 %	6.356.202,17	90.384.512,82	6.356.202,17	6.356.202,17	0,00
20/06/2014	0,33900 %	19,67	15,54	88.377,31	0,00	1.177,49	21.531,43	21,53 %	5.290.462,57	96.740.714,99	5.290.462,57	5.290.462,57	0,00
20/03/2014	0,32800 %	19,77	15,62	88.826,61	0,00	1.405,53	22.708,92	22,71 %	6.315.046,29	102.031.177,56	6.315.046,29	6.315.046,29	0,00
20/12/2013	0,25200 %	16,26	12,85	73.056,18	0,00	1.418,48	24.114,45	24,11 %	6.373.230,64	108.346.223,85	6.373.230,64	6.373.230,64	0,00
20/09/2013	0,24000 %	16,56	13,08	74.404,08	0,00	1.470,33	25.532,93	25,53 %	6.606.192,69	114.719.454,49	6.606.192,69	6.606.192,69	0,00
20/06/2013	0,23400 %	17,21	13,60	77.324,53	0,00	1.781,20	27.003,26	27,00 %	8.002.931,60	121.325.647,18	8.002.931,60	8.002.931,60	0,00
20/03/2013	0,21400 %	16,34	12,91	73.415,62	0,00	1.749,20	28.784,46	28,78 %	7.859.155,60	129.328.578,78	7.859.155,60	7.859.155,60	0,00
20/12/2012	0,27400 %	22,23	17,56	99.879,39	0,00	1.560,19	30.533,66	30,53 %	7.009.933,67	137.187.734,38	7.009.933,67	7.009.933,67	0,00
20/09/2012	0,68900 %	59,87	47,30	268.995,91	0,00	1.910,62	32.093,85	32,09 %	8.584.415,66	144.197.668,05	8.584.415,66	8.584.415,66	0,00
20/06/2012	0,89200 %	81,87	64,68	367.841,91	0,00	1.908,61	34.004,47	34,00 %	8.575.384,73	152.782.083,71	8.575.384,73	8.575.384,73	0,00
20/03/2012	1,44700 %	138,76	109,62	623.448,68	0,00	2.022,22	35.913,08	35,91 %	9.085.834,46	161.357.468,44	9.085.834,46	9.085.834,46	0,00
20/12/2011	1,56500 %	157,43	127,52	707.332,99	0,00	1.860,41	37.935,30	37,94 %	8.358.822,13	170.443.302,90	8.358.822,13	8.358.822,13	0,00
20/09/2011	1,52400 %	161,73	131,00	726.652,89	0,00	1.729,26	39.795,71	39,80 %	7.769.565,18	178.802.125,03	7.769.565,18	7.769.565,18	0,00
20/06/2011	1,20000 %	131,93	106,86	592.761,49	0,00	1.968,83	41.524,97	41,52 %	8.845.953,19	186.571.690,21	8.845.953,19	8.845.953,19	0,00
21/03/2011	1,05400 %	121,37	98,31	545.315,41	0,00	2.061,88	43.493,80	43,49 %	9.264.026,84	195.417.643,40	9.264.026,84	9.264.026,84	0,00
20/12/2010	0,90900 %	110,04	89,13	494.409,72	0,00	2.332,67	45.555,68	45,56 %	10.480.686,31	204.681.670,24	10.480.686,31	10.480.686,31	0,00
20/09/2010	0,75900 %	96,93	78,51	435.506,49	0,00	2.633,22	47.888,35	47,89 %	11.831.057,46	215.162.356,55	11.831.057,46	11.831.057,46	0,00
21/06/2010	0,67400 %	90,72	73,48	407.604,96	0,00	2.728,27	50.521,57	50,52 %	12.258.117,11	226.993.414,01	12.258.117,11	12.258.117,11	0,00
22/03/2010	0,74200 %	105,05	85,09	471.989,65	0,00	2.756,33	53.249,84	53,25 %	12.384.190,69	239.251.531,12	12.384.190,69	12.384.190,69	0,00
21/12/2009	0,79600 %	118,07	96,82	530.488,51	0,00	2.675,31	56.006,17	56,01 %	12.020.167,83	251.635.721,81	12.020.167,83	12.020.167,83	0,00
21/09/2009	1,26500 %	198,42	162,70	891.501,06	0,00	3.371,26	58.681,48	58,68 %	15.147.071,18	263.655.889,64	15.147.071,18	15.147.071,18	0,00
22/06/2009	1,64400 %	279,71	229,36	1.256.737,03	0,00	3.108,32	62.052,74	62,05 %	13.965.681,76	278.802.960,82	13.965.681,76	13.965.681,76	0,00
20/03/2009	3,15500 %	528,91	433,71	2.376.392,63	0,00	3.420,27	65.161,06	65,16 %	15.367.273,11	292.768.642,58	15.367.273,11	15.367.273,11	0,00
22/12/2008	5,02100 %	918,16	752,89	4.125.292,88	0,00	3.760,39	68.581,33	68,58 %	16.895.432,27	308.135.915,69	16.895.432,27	16.895.432,27	0,00



## Bonos de Titulización Serie AG

### Series AG Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 4493													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937017													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
22/09/2008	4,99200 %	992,46	813,82	4.459.122,78	0,00	3.798,55	72.341,72	72,34 %	17.066.885,15	325.031.347,96	17.066.885,15	17.066.885,15	0,00
20/06/2008	4,68400 %	910,30	746,45	4.089.977,90	0,00	4.277,00	76.140,27	76,14 %	19.216.561,00	342.098.233,11	19.216.561,00	19.216.561,00	0,00
25/03/2008	4,90600 %	1.113,16	912,79	5.001.427,88	0,00	4.669,67	80.417,27	80,42 %	20.980.827,31	361.314.794,11	20.980.827,31	20.980.827,31	0,00
20/12/2007	4,76100 %	1.086,69	891,09	4.882.498,17	0,00	5.209,33	85.086,94	85,09 %	23.405.519,69	382.295.621,42	23.405.519,69	23.405.519,69	0,00
20/09/2007	4,17800 %	1.019,45	835,95	4.580.388,85	0,00	5.183,85	90.296,27	90,30 %	23.291.038,05	405.701.141,11	23.291.038,05	23.291.038,05	0,00
20/06/2007	3,92600 %	1.003,31	822,71	4.507.871,83	0,00	4.519,88	95.480,12	95,48 %	20.307.820,84	428.992.179,16	20.307.820,84	20.307.820,84	0,00
20/03/2007	3,72900 %	932,25	764,45	4.188.599,25	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.300.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2006	3,37000 %	851,86	724,08	3.827.406,98	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.300.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2006	2,99600 %	765,64	650,79	3.440.020,52	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.300.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2006	2,73400 %	691,09	587,43	3.105.067,37	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.300.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2006	2,43200 %	837,69	712,04	3.763.741,17	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	449.300.000,00	0,00	0,00	0,00
17/11/2005							100.000,00			449.300.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie AS

### Series AS Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 1757													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937009													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
22/12/2014	0,18200 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22/09/2014	0,31700 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2014	0,40900 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2014	0,39800 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2013	0,32200 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2013	0,31000 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2013	0,30400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2013	0,28400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2012	0,34400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2012	0,75900 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2012	0,96200 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2012	1,51700 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2011	1,63500 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2011	1,59400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2011	1,27000 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2011	1,12400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2010	0,97900 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2010	0,82900 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/06/2010	0,74400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22/03/2010	0,81200 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/12/2009	0,86600 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
21/09/2009	1,33500 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22/06/2009	1,71400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2009	3,22500 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22/12/2008	5,09100 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00



## Bonos de Titulización Serie AS

### Series AS Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 1757													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937009													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
22/09/2008	5,06200 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2008	4,75400 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25/03/2008	4,97600 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2007	4,83100 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2007	4,24800 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00 %	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2007	3,99600 %	1.021,20	837,38	1.794.248,40	0,00	100.000,00	0,00	0,00 %	175.700.000,00	0,00	175.700.000,00	175.700.000,00	0,00
20/03/2007	3,79900 %	949,75	778,80	1.668.710,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	175.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2006	3,44000 %	869,56	739,13	1.527.816,92	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	175.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2006	3,06600 %	783,53	666,00	1.376.662,21	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	175.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2006	2,80400 %	708,79	602,47	1.245.344,03	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	175.700.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2006	2,50200 %	861,80	732,53	1.514.182,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	175.700.000,00	0,00	0,00	0,00
17/11/2005							100.000,00			175.700.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie B

### Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 107													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937025													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
22/12/2014	0,33200 %	83,92	66,30	8.979,44	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
22/09/2014	0,46700 %	121,94	96,33	13.047,58	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2014	0,55900 %	142,86	112,86	15.286,02	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2014	0,54800 %	137,00	108,23	14.659,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2013	0,47200 %	119,31	94,25	12.766,17	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2013	0,46000 %	117,56	92,87	12.578,92	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2013	0,45400 %	116,02	91,66	12.414,14	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2013	0,43400 %	108,50	85,72	11.609,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2012	0,49400 %	124,87	98,65	13.361,09	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2012	0,90900 %	232,30	183,52	24.856,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2012	1,11200 %	284,18	224,50	30.407,26	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2012	1,66700 %	421,38	332,89	45.087,66	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2011	1,78500 %	451,21	365,48	48.279,47	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2011	1,74400 %	445,69	361,01	47.688,83	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2011	1,42000 %	358,94	290,74	38.406,58	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2011	1,27400 %	322,04	260,85	34.458,28	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2010	1,12900 %	285,39	231,17	30.536,73	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2010	0,97900 %	247,47	200,45	26.479,29	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
21/06/2010	0,89400 %	225,98	183,04	24.179,86	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
22/03/2010	0,96200 %	243,17	196,97	26.019,19	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
21/12/2009	1,01600 %	256,82	210,59	27.479,74	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
21/09/2009	1,48500 %	375,38	307,81	40.165,66	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
22/06/2009	1,86400 %	486,71	399,10	52.077,97	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2009	3,37500 %	825,00	676,50	88.275,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
22/12/2008	5,24100 %	1.324,81	1.086,34	141.754,67	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00



## Bonos de Titulización Serie B

### Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 107													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937025													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
22/09/2008	5,21200 %	1.360,91	1.115,95	145.617,37	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2008	4,90400 %	1.185,13	971,81	126.808,91	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
25/03/2008	5,12600 %	1.366,93	1.120,88	146.261,51	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2007	4,98100 %	1.259,09	1.032,45	134.722,63	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2007	4,39800 %	1.123,93	921,62	120.260,51	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2007	4,14600 %	1.059,53	868,81	113.369,71	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2007	3,94900 %	987,25	809,55	105.635,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2006	3,59000 %	907,47	771,35	97.099,29	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2006	3,21600 %	821,87	698,59	87.940,09	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2006	2,95400 %	746,71	634,70	79.897,97	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2006	2,65200 %	913,47	776,45	97.741,29	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	10.700.000,00	0,00	0,00	0,00
17/11/2005							100.000,00			10.700.000,00			



## Bonos de Titulización Serie C

### Series C Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 78													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937033													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
22/12/2014	0,68200 %	172,39	136,19	13.446,42	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
22/09/2014	0,81700 %	213,33	168,53	16.639,74	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2014	0,90900 %	232,30	183,52	18.119,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2014	0,89800 %	224,50	177,36	17.511,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2013	0,82200 %	207,78	164,15	16.206,84	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2013	0,81000 %	207,00	163,53	16.146,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2013	0,80400 %	205,47	162,32	16.026,66	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2013	0,78400 %	196,00	154,84	15.288,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2012	0,84400 %	213,34	168,54	16.640,52	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2012	1,25900 %	321,74	254,17	25.095,72	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2012	1,46200 %	373,62	295,16	29.142,36	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2012	2,01700 %	509,85	402,78	39.768,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2011	2,13500 %	539,68	437,14	42.095,04	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2011	2,09400 %	535,13	433,46	41.740,14	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2011	1,77000 %	447,42	362,41	34.898,76	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2011	1,62400 %	410,51	332,51	32.019,78	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2010	1,47900 %	373,86	302,83	29.161,08	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2010	1,32900 %	335,94	272,11	26.203,32	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
21/06/2010	1,24400 %	314,46	254,71	24.527,88	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
22/03/2010	1,31200 %	331,64	268,63	25.867,92	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
21/12/2009	1,36600 %	345,29	283,14	26.932,62	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
21/09/2009	1,83500 %	463,85	380,36	36.180,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
22/06/2009	2,21400 %	578,10	474,04	45.091,80	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2009	3,72500 %	910,56	746,66	71.023,68	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
22/12/2008	5,59100 %	1.413,28	1.158,89	110.235,84	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00



## Bonos de Titulización Serie C

### Series C Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 78													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937033													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
22/09/2008	5,56200 %	1.452,30	1.190,89	113.279,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2008	5,25400 %	1.269,72	1.041,17	99.038,16	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
25/03/2008	5,47600 %	1.460,27	1.197,42	113.901,06	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2007	5,33100 %	1.347,56	1.105,00	105.109,68	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2007	4,74800 %	1.213,38	994,97	94.643,64	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2007	4,49600 %	1.148,98	942,16	89.620,44	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2007	4,29900 %	1.074,75	881,30	83.830,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2006	3,94000 %	995,94	846,55	77.683,32	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2006	3,56600 %	911,31	774,61	71.082,18	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2006	3,30400 %	835,18	709,90	65.144,04	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2006	3,00200 %	1.034,02	878,92	80.653,56	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	7.800.000,00	0,00	0,00	0,00
17/11/2005							100.000,00			7.800.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie D

### Series D Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 65													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937041													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
22/12/2014	2,78200 %	703,23	555,55	45.709,95	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/09/2014	2,91700 %	761,66	601,71	49.507,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2014	3,00900 %	768,97	607,49	49.983,05	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2014	2,99800 %	749,50	592,11	48.717,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2013	2,92200 %	738,62	583,51	48.010,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2013	2,91000 %	743,67	587,50	48.338,55	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2013	2,90400 %	742,13	586,28	48.238,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2013	2,88400 %	721,00	569,59	46.865,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2012	2,94400 %	744,18	587,90	48.371,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2012	3,35900 %	858,41	678,14	55.796,65	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2012	3,56200 %	910,29	719,13	59.168,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2012	4,11700 %	1.040,69	822,15	67.644,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2011	4,23500 %	1.070,51	867,11	69.583,15	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2011	4,19400 %	1.071,80	868,16	69.667,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2011	3,87000 %	978,25	792,38	63.586,25	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2011	3,72400 %	941,34	762,49	61.187,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2010	3,57900 %	904,69	732,80	58.804,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2010	3,42900 %	866,78	702,09	56.340,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/06/2010	3,34400 %	845,29	684,68	54.943,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/03/2010	3,41200 %	862,48	698,61	56.061,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/12/2009	3,46600 %	876,13	718,43	56.948,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/09/2009	3,93500 %	994,68	815,64	64.654,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/06/2009	4,31400 %	1.126,43	923,67	73.217,95	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2009	5,82500 %	1.423,89	1.167,59	92.552,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/12/2008	7,69100 %	1.944,11	1.594,17	126.367,15	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00



## Bonos de Titulización Serie D

### Series D Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 65													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937041													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
22/09/2008	7,66200 %	2.000,63	1.640,52	130.040,95	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2008	7,35400 %	1.777,22	1.457,32	115.519,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
25/03/2008	7,57600 %	2.020,27	1.656,62	131.317,55	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2007	7,43100 %	1.878,39	1.540,28	122.095,35	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2007	6,84800 %	1.750,04	1.435,03	113.752,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2007	6,59600 %	1.685,64	1.382,22	109.566,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2007	6,39900 %	1.599,75	1.311,80	103.983,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2006	6,04000 %	1.526,78	1.297,76	99.240,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2006	5,66600 %	1.447,98	1.230,78	94.118,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2006	5,40400 %	1.366,01	1.161,11	88.790,65	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2006	5,10200 %	1.757,36	1.493,76	114.228,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
17/11/2005							100.000,00			6.500.000,00			

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA FTGENCAT 3, F.T.A.

## Bonos de Titulización Serie E

### Series E Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 65													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937058													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
22/12/2014	4,08200 %	1.031,84	815,15	0,00	67.069,60	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/09/2014	4,21700 %	1.101,11	869,88	0,00	71.572,15	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2014	4,30900 %	1.101,19	869,94	0,00	71.577,35	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2014	4,29800 %	1.074,50	848,86	0,00	69.842,50	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2013	4,22200 %	1.067,23	843,11	0,00	69.369,95	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2013	4,21000 %	1.075,89	849,95	0,00	69.932,85	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2013	4,20400 %	1.074,36	848,74	52.820,30	17.013,10	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2013	4,18400 %	1.046,00	826,34	67.990,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2012	4,24400 %	1.072,79	847,50	69.731,35	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2012	4,65900 %	1.190,63	940,60	77.390,95	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2012	4,86200 %	1.242,51	981,58	80.763,15	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2012	5,41700 %	1.369,30	1.081,75	89.004,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2011	5,53500 %	1.399,13	1.133,30	90.943,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2011	5,49400 %	1.404,02	1.137,26	91.261,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2011	5,17000 %	1.306,86	1.058,56	84.945,90	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2011	5,02400 %	1.269,96	1.028,67	82.547,40	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2010	4,87900 %	1.233,30	998,97	80.164,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2010	4,72900 %	1.195,39	968,27	77.700,35	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/06/2010	4,64400 %	1.173,90	950,86	76.303,50	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/03/2010	4,71200 %	1.191,09	964,78	77.420,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/12/2009	4,76600 %	1.204,74	987,89	78.308,10	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/09/2009	5,23500 %	1.323,29	1.085,10	86.013,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/06/2009	5,61400 %	1.465,88	1.202,02	95.282,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2009	7,12500 %	1.741,67	1.428,17	113.208,55	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
22/12/2008	8,99100 %	2.272,73	1.863,64	147.727,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00



## Bonos de Titulización Serie E

### Series E Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 65													
Código ISIN / ISIN Code: ES0337937058													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
22/09/2008	8,96200 %	2.340,08	1.918,87	152.105,20	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2008	8,65400 %	2.091,38	1.714,93	135.939,70	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
25/03/2008	8,87600 %	2.366,93	1.940,88	153.850,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2007	8,73100 %	2.207,00	1.809,74	143.455,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2007	8,14800 %	2.082,27	1.707,46	135.347,55	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2007	7,89600 %	2.017,87	1.654,65	131.161,55	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/03/2007	7,69900 %	1.924,75	1.578,30	125.108,75	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/12/2006	7,34000 %	1.855,39	1.577,08	120.600,35	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/09/2006	6,96600 %	1.780,20	1.513,17	115.713,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2006	6,70400 %	1.694,62	1.440,43	110.150,30	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
21/03/2006	6,40200 %	2.205,13	1.874,36	143.333,45	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	6.500.000,00	0,00	0,00	0,00
17/11/2005							100.000,00			6.500.000,00			

**Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2014****Vida media residual (3) y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada****Average residual life (3) and final maturity according to constant prepayment rates**

<b>TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR (2)</b>									
% mensual constante / % constant monthly rate	0.00	0.33	0.50	0.75	1.00	1.25	1.50	1.75	
% anual equivalente / % annual percentage rate	0.00	3.84	5.84	8.64	11.36	14.01	16.59	19.09	
<b>BONOS SERIE AS / SERIES AS BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life									
Amortización Final / Final maturity									
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life									
Amortización Final / Final maturity									
<b>BONOS SERIE AG / SERIES AG BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	3.28	2.72	2.50	2.24	2.04	1.87	1.73	1.60	
Amortización Final / Final maturity	21/12/2020	20/12/2019	20/09/2019	20/03/2019	20/12/2018	20/09/2018	20/06/2018	20/03/2018	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	2.82	2.37	2.16	1.94	1.75	1.57	1.41	1.25	
Amortización Final / Final maturity	20/09/2018	20/03/2018	20/12/2017	20/09/2017	20/06/2017	20/03/2017	20/12/2016	20/09/2016	
<b>BONOS SERIE B / SERIES B BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	6.59	5.49	5.07	4.61	4.28	4.00	3.76	3.57	
Amortización Final / Final maturity	20/12/2021	21/09/2020	20/03/2020	20/09/2019	20/06/2019	20/03/2019	20/12/2018	20/09/2018	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	3.80	3.29	3.04	2.79	2.53	2.28	2.03	1.77	
Amortización Final / Final maturity	20/09/2018	20/03/2018	20/12/2017	20/09/2017	20/06/2017	20/03/2017	20/12/2016	20/09/2016	
<b>BONOS SERIE C / SERIES C BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	7.37	6.16	5.70	5.18	4.78	4.45	4.19	3.97	
Amortización Final / Final maturity	20/06/2022	21/06/2021	21/12/2020	20/03/2020	20/12/2019	20/06/2019	20/03/2019	20/03/2019	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	3.80	3.29	3.04	2.79	2.53	2.28	2.03	1.77	
Amortización Final / Final maturity	20/09/2018	20/03/2018	20/12/2017	20/09/2017	20/06/2017	20/03/2017	20/12/2016	20/09/2016	
<b>BONOS SERIE D / SERIES D BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	8.04	6.75	6.25	5.68	5.22	4.90	4.62	4.38	
Amortización Final / Final maturity	20/03/2023	20/12/2021	21/06/2021	21/09/2020	22/06/2020	20/12/2019	20/09/2019	20/06/2019	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									



## Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2014

**Vida media residual (3) y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada**  
**Average residual life (3) and final maturity according to constant prepayment rates**

<b>BONOS SERIE D / SERIES D BONDS</b>									
Vida media / Average life	3.80	3.29	3.04	2.79	2.53	2.28	2.03	1.77	
Amortización Final / Final maturity	20/09/2018	20/03/2018	20/12/2017	20/09/2017	20/06/2017	20/03/2017	20/12/2016	20/09/2016	
<b>BONOS SERIE E / SERIES E BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life	8.36	7.10	6.59	5.83	5.58	5.07	4.81	4.56	
Amortización Final / Final maturity	20/03/2023	20/12/2021	21/06/2021	21/09/2020	22/06/2020	20/12/2019	20/09/2019	20/06/2019	
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life	3.80	3.29	3.04	2.79	2.53	2.28	2.03	1.77	
Amortización Final / Final maturity	20/09/2018	20/03/2018	20/12/2017	20/09/2017	20/06/2017	20/03/2017	20/12/2016	20/09/2016	

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de los Préstamos sea inferior al 10% inicial / Optional clean-up call when the amount of the outstanding balance of the securitised loans is less than 10% of the initial outstanding balance.

(2) CPR : Constant Prepayment Rate.

(3) Otros datos utilizados: Tasa Morosidad - 2,2907%, Tasa Recuperación Morosidad - 94,8948%, Tasa Fallidos - 6,6994%, Tasa Recuperación Fallidos - 67,8817%. / Other used information source: Delinquency Rate - 2,2907%, Delinquency Recoveries Rate - 94,8948%, Default Rate - 6,6994% and Default Recoveries Rate - 67,8817%.

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

---

D. Alex Valencia Baeza  
Presidente Consejo

D<sup>a</sup>. M<sup>a</sup> Carmen Gimeno Olmos  
Consejera

---

D. Antonio López López  
Consejero

D. Juan Cebrián Torallas  
Consejero

---

D. Xavier Jaumandreu Patxot  
Consejero

D. Jesús Moreira Goicoechea  
Consejero

*DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de GestiCaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A., en sesión de 27 de marzo de 2015, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2014 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2014, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos, la memoria y el informe de gestión del ejercicio terminado a dicha fecha de FONCAIXA FTGENCAT 3, Fondo de Titulización de Activos, contenidas en las 98 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración OL9710063 a OL9710160, ambas inclusive, más esta hoja número OL9710161, el Presidente y los Consejeros que constituían el Consejo de Administración de la citada Sociedad, en la fecha citada han firmado el presente documento en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital, siendo autógrafas de los mismos las firmas manuscritas que preceden.*