

TDA CAM 2 - Fondo de Titulización de Activos

LIQUIDACION DEL PERIODO 26/04/16 - 26/07/16

| | Euros |
|--|----------------------|
| I. Situación al 26/04/16: | 9.257.155,02 |
| Situación inicial Fondo | 9.257.155,02 |
| II. Fondos recibidos del emisor | 7.248.449,09 |
| Principal: | |
| Según calendario hasta 30/06/16: | 5.556.521,79 |
| Amort. Anticipada hasta 31/05/16: | 814.619,43 |
| Amort. Anticipada último mes: | 344.433,92 |
| Intereses: | 532.873,95 |
| III. Subtotal a Cuenta de reinversión (I + II): | 16.505.604,11 |
| IV. Total intereses de la reinversión: | 0,00 |
| Intereses de la Cta. De Reinversión | 0,00 |
| Intereses Cta. Tesorería | 0,00 |
| V. Recursos disponibles (III + IV): | 16.505.604,11 |
| VI. Varios: | 16.512,30 |
| VII. Liquidación SWAP: | -286.399,55 |
| Cantidad a Pagar por la Parte A (Fondo): | 532.873,95 |
| Cantidad a Pagar por la Parte B (JP MORGAN): | 246.474,40 |
| VIII. Pago a los Bonos: | 6.777.525,36 |
| Bonos A: | |
| Intereses correspondientes al 26/07/16: | 0,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | 0,00 |
| Amortización correspondiente al 26/07/16: | 6.746.517,36 |
| Bonos B: | |
| Intereses correspondientes al 26/07/16: | 31.008,00 |
| Retenciones practicadas a los bonos: | -5.891,52 |
| Amortización correspondiente al 26/07/16: | 0,00 |
| Reinversión o devolución de las retenciones: | 5.891,52 |
| IX. Saldo disponible (V - VI + VII - VIII): | 9.425.166,90 |
| Distribución del saldo disponible: | |
| Fondo de Reserva 26/04/16: | 8.555.414,07 |
| Aportación al Fondo de Reserva | 0,00 |
| Otros recursos disponibles | 336.534,73 |
| Remuneración Fija Préstamo Participativo pagada | 104.502,72 |
| Amortización Préstamo Participativo | 0,00 |
| Remuneración Variable Préstamo Participativo | 428.715,38 |
| Fondo de Reserva 26/07/16: | 8.555.414,07 |

Destinatarios: CNMV; AIAF



Nº: 3362/16

Titulización de Activos, SGFT, S.A.
Orense, 69
28020 Madrid
Tel.: 917020808
<http://www.tda-sgft.com>
TDACAM2/liq.trim/Jul16

INFORMACION A LOS INVERSORES

FECHA DE PAGO: 26 de Julio de 2016

Importes en euros

| I. BONOS A ES0338449004 | Sobre 10728 bonos | Por Bono |
|---|--------------------|--------------|
| 1. Saldo inicial (3/07/03): | 1.072.800.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 115.270.858,08 € | 10.744,86 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 0,00 € | 0,00 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 6.746.517,36 € | 628,87 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 108.524.340,72 € | 10.115,99 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 10,115990% | 10,115990% |

| II. BONOS B ES0338449012 | Sobre 272 bonos | Por Bono |
|---|-----------------|--------------|
| 1. Saldo inicial (3/07/03): | 27.200.000,00 € | 100.000,00 € |
| 2. Pendiente de vencimiento en la anterior Fecha de Pago: | 27.200.000,00 € | 100.000,00 € |
| 3. Intereses devengados y pagados en esta Fecha de Pago: | 31.008,00 € | 114,00 € |
| 4. Vencido y amortizado (pagado) en esta Fecha de Pago: | 0,00 € | 0,00 € |
| 5. Pendiente de vencimiento tras esta Fecha de Pago: | 27.200.000,00 € | 100.000,00 € |
| 6. Porcentaje pendiente de vencimiento: | 100,000000% | 100,000000% |

| III. EL FONDO | Importes en euros |
|--|-------------------|
| 1. Saldo de participaciones hipotecarias a 30/06/16: | |
| a) Saldo pendiente de vencimiento de las participaciones hipotecarias No Fallidas: | 135.387.820,57 € |
| b) Saldo pendiente de vencimiento de las participaciones hipotecarias Fallidas: | 7.363.357,63 € |
| c) Saldo pendiente de cobro de las participaciones hipotecarias No Fallidas: | 135.489.542,29 € |
| d) Saldo pendiente de cobro de las participaciones hipotecarias Fallidas: | 8.044.872,40 € |
| 2. Amortización del período 31/03/16 a 30/06/16: | 6.715.575,14 € |
| a) Según calendario: | 5.556.521,79 € |
| b) Amortización anticipada hasta 31/05/16: | 814.619,43 € |
| c) Amortización anticipada del 31/05/16 a 30/06/16: | 344.433,92 € |
| 3. Tasa de amortización anticipada (anualizada): | |
| a) Ultimo año: | 3,43% |
| b) Ultimo semestre: | 3,26% |
| c) Ultimo trimestre: | 3,23% |
| 4. Porcentaje de impago entre 3 y 6 meses: | 0,56% |
| 5. Porcentaje de impago entre 7 y 11 meses: | 0,24% |
| 6. Porcentaje de fallidos (1): | 5,60% |
| 7. Nivel de Impago (2) | 0,54% |

(1) Saldo pendiente de las participaciones hipotecarias fallidas según definición del Folleto de Emisión (retraso de 12 meses y otras causas), sobre el saldo pendiente total.

(2) Importe de principal de las Participaciones Hipotecarias impagadas durante el período de tiempo comprendido entre el segundo y el noveno mes inmediatamente anteriores a la correspondiente Fecha de Pago respecto al saldo nominal pendiente de las Participaciones Hipotecarias

Destinatarios: Emisor; CNMV; AIAF.



Nº: 3363/16

Titulización de Activos, (SGFT), S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.: 917020808

<http://www.tda-sgft.com>

TDACAM2Infoinver.trimJul16

TDA CAM 2, FONDO DE TITULIZACION DE ACTIVOS

INFORMACION CORRESPONDIENTE AL TRIMESTRE: 26/04/16 - 26/07/16

I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

| | |
|---|--|
| Fecha de Constitución del Fondo | 27 de junio de 2003 |
| Fecha Emisión BTH | 27 de junio de 2003 |
| Fecha Final Amortización Bonos (teórica) (3,43% TAA) | 26 de enero de 2018 |
| Sociedad Gestora | Titulización de Activos, SGFT,S.A. |
| Emisores Participaciones Hipotecarias | Banco Sabadell-CAM |
| Agente de Pagos | Societe Generale |
| Negociación Mercado | Mercado AIAF |
| Agencia de Calificación | Moody's Investors Service/ Fitch Ibc |
| Calificación | Bonos A: (M) Aa2 (sf) / (F) AA+ (sf) Bonos B: (M) Aa3 (sf) / (F) BBB (sf) |

II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO

| Nombre | Bonos de Titulización TDA CAM 2 |
|---|---------------------------------|
| Serie A: | |
| Código ISIN | ES0338449004 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 1.072.800.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 108.524.340,72 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 10.115,99 Euros |
| Serie B: | |
| Código ISIN | ES0338449012 |
| Nominal en circulación total (inicial) | 27.200.000,00 Euros |
| Nominal en circulación total (actual) | 27.200.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (inicial) | 100.000,00 Euros |
| Nominal en circulación unitario (actual) | 100.000,00 Euros |

III. INFORMACION INCLUIDA

| |
|--|
| * Liquidación del Período: 26/04/16 - 26/07/16 |
| * Flujos de Caja del Período: 26/04/16 - 26/07/16 |
| * Información a los inversores. Fecha de Pago: 26 de Julio de 2016 |

TDA CAM 2**Fondo de Titulización de Activos****FLUJOS DE CAJA DEL PERÍODO: 26/04/16 - 26/07/16**

| I. INVERSIONES/FINANCIACIONES | Euros | |
|--|----------------------|----------------------|
| | <u>Ingresos</u> | <u>Pagos</u> |
| Amortización Bonos Titulización Hip. | | 6.746.517,36 |
| Amortización Participaciones Hip. | 6.715.575,14 | |
| Amortización Ptmos. Subordinados | | 0,00 |
| II. INTERESES | | |
| Intereses pagados a los BTH | | 31.008,00 |
| Intereses recibidos de las PHs | 532.873,95 | |
| Intereses Ptmos. Subordinados | | 104.502,72 |
| Intereses Inversiones Temporales | 0,00 | |
| III. GASTOS | | |
| Comisiones Periódicas: | | 16.512,30 |
| Neto SWAP | | 286.399,55 |
| Remuneración Variable Prést. Participativo | | 428.715,38 |
| Total Ingresos/Pagos | 7.248.449,09 | 7.613.655,31 |
| Saldo inicial 26/04/16 | 9.257.155,02 | |
| A Inversiones Temporales | | 8.891.948,80 |
| Total | 16.505.604,11 | 16.505.604,11 |
| Retenciones practicadas el 26/07/16 | 5.891,52 | |
| A Inv.Temporales | | 5.891,52 |

Destinatarios: CNMV; AIAF.

**Nº: 3369/16**

Titulización de Activos, SGFT,S.A.

Orense, 69

28020 Madrid

Tel.:917020808

<http://www.tda-sgft.com>

TDACAM2flujo.trimJul16