

Fecha de Pago / Payment Date
Fecha de Determinación / Determination Date
Fecha de Pago / Payment Date
Fecha 1ª de Pago / 1ª Payment Date
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date

Actual / Current	17.10.2016
Actual / Current	11.10.2016
Precedente / Preceding	18.07.2016
	16.01.2002
	19.10.2001

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Participaciones Hipotecarias / Data: Mortgage Certificates

			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)	
a	Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias Outstanding Balance Mortgage Certificates	(b + c + d)		118.735.006,61	% (a / f)	8,98%	
b	Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias con morosidad => 90 día Outstanding Balance delinquent Mortgage Certificates	(>3 meses)	Actual Current	11.10.2016	1.192.835,16	% (b / a)	1,005%
c	Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias no morosas (no dudosas) Outstanding Balance non-delinquent Mortgage Certificates (non-d	(≤ 3 meses)	Actual Current	11.10.2016	117.542.171,45		
d	Impagados primera cuota vencida y no pagada Delinquency by First Overdue Instalment	(≥12 meses)	Actual Current	11.10.2016	743.085,54		
e	Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias no dudosas Outstanding Balance non-doubtful Mortgage Certificates	(<18 meses)	Actual Current	11.10.2016	118.735.006,61	% (e / f)	8,98%
f	Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias Outstanding Balance Mortgage Certificates		Inicial Initial	19.10.2001	1.322.505.989,36		
g	Margen medio ponderado de Préstamos Weighted average margin of Mortgage Loans		Actual Current	11.10.2016	0,6647		
h	Retención para Amortización de las Series A, B y C Series A, B & C Amortisation Withholding		Actual Current	11.10.2016	6.230.790,59	D - a	
i	Fondos Disponibles para Amortización Series A, B y C Available Funds for Amortization of Series A, B & C		Actual Current	11.10.2016	6.230.790,59		
j	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency			11.10.2016	0,00	h - i - l	
k	Importe disponible del Crédito Subordinado Subordinated Credit available amount			17.10.2016	13.225.000,00		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A		Actual Current	18.07.2016	105.079.259,52		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Actual Current	18.07.2016	4.686.537,68	% (B / A)	4,460%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Actual Current	18.07.2016	15.200.000,00		
D	Saldo Principal Pendiente Emisión de Bonos Outstanding Principal Balance of Bond Issue		Actual Current	18.07.2016	124.965.797,20		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

l	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	18.07.2016	13.225.000,00		
m	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	18.07.2016	13.225.000,00	(m - l)	0,00
n	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Current	17.10.2016	13.225.000,00		
o	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Current	17.10.2016	13.225.000,00	(o - n)	0,00

2 Situación disparadores / Triggers status

	Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
2.1 Amortización a Prorrata Serie B (*) / Pro Rata Amortization Series B (*)					S/Y
(i)	11.10.2016	% (B / A)	≥ 4,460%	4,460%	S/Y
(ii)	11.10.2016	% (b / a)	≤ 6,00%	1,005%	S/Y
(iii)	11.10.2016	h	= 0,00	0,00	S/Y
2.2 Reducción Fondo Reserva Requerido: condiciones (**)					N
(i)	11.10.2016	% (b / e)	> 2,50%	1,005%	N
(ii)	11.10.2016		> 19.837.589,84	743.085,54	N
(iii)	11.10.2016		< 0,67366	0,66468	S/Y

(*) Deben darse todas las condiciones / All conditions must concur

(**) No procede reducción si se da alguna de las condiciones / Do not proceed reduction if any condition concurs

3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

	Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitada S/N Option exercised Y/N
	11.10.2016	% (a / f)	< 10,00%	8,98%	N

4 Postergación Intereses Bonos Serie B(P)

Este Fondo no tiene en el Orden de Prelación de Pagos, Postergación de Intereses