

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

Actual / Current 14.11.2016
Actual / Current 08.11.2016
Precedente / Preceding 12.08.2016
24.09.2002

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)		136.255.374,99	% (a / f)	13,29%
b	Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias morosas Outstanding Balance delinquent Mortgage Certificates	(>3 meses) (>3 months)	08.11.2016	1.181.222,19	% (b / a)	0,867%
c	Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias no morosas (no dudosas) Outstanding Balance non-delinquent Mortgage Certificates (non-d)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	08.11.2016	135.074.152,80		
d	Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias dudosas Outstanding Balance doubtful Mortgage Certificates	(≥ 18 meses) (≥ 18 months)	08.11.2016	0,00		
e	Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias no dudosas Outstanding Balance non-doubtful Mortgage Certificates	(<18 meses) (<18 months)	08.11.2016	136.255.374,99	% (e / f)	13,29%
f	Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias Outstanding Balance Mortgage Certificates		24.09.2002	1.025.007.956,83	Initial	
g	Retención para Amortización de las Series A, B y C Series A, B & C Amortisation Withholding		08.11.2016	5.393.306,58	D - a	
h	Fondos Disponibles para Amortización Series A, B y C Available Funds for Amortization of Series A, B & C		08.11.2016	5.393.306,58		
i	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency		08.11.2016	0,00	g - h - l	
j	Ingresos por reembolso de principal de las Participaciones Hipotecarias Principal repayment income amount received from Mortgage Certificate		14.11.2016	5.393.373,43		
k	Importe disponible del Crédito Subordinado Subordinated Credit available amount		14.11.2016	5.125.000,00		
1.2	Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue					
A	Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A		12.08.2016	121.285.378,32		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		12.08.2016	4.463.303,25	% (B / A)	3,680%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		12.08.2016	15.900.000,00		
D	Saldo Principal Pendiente Emisión de Bonos Outstanding Principal Balance of Bond Issue		12.08.2016	141.648.681,57		
1.3	Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve					
l	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		12.08.2016	5.125.000,00		
m	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		12.08.2016	5.125.000,00	(m - l)	0,00
n	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		14.11.2016	5.125.000,00		
o	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		14.11.2016	5.125.000,00	(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	Pago intereses Series B y C posterior a amortización de la Serie A Interest payment of Series B y C after amortization of Series A	08.11.2016	j	> B+C+k	25.488.303,25	N
2.2	Amortización a Prorrata Serie B (*) / Pro Rata Amortization Series B (*)					S/Y
(i)	08.11.2016	% (B / A)	≥ 3,680%	3,680%	S/Y	
(ii)	08.11.2016	% (b / a)	< 2,50%	0,867%	S/Y	
(iii)	08.11.2016	i	= 0,00	0,00	S/Y	
2.3	Reducción Fondo Reserva Requerido: condiciones (**) Required Cash Reserve reduction: conditions					S/Y
(i)	08.11.2016	c + j	< 0,99xD	140.467.526,23	N	
(ii)	08.11.2016	i	< 0,00	0,00	N	

(*) 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

EL FONDO DE RESERVA SE PODRÍA REDUCIR PERO NO REDUCE, POR QUE EL SALDO ESTÁ EN EL MÍNIMO

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
	08.11.2016	% (a / f)	< 10,00%	13,29%	N

4 Postergación Intereses Bonos Serie B(P)

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