

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

Actual / Current 24.10.2016
Actual / Current 17.10.2016
Precedente / Preceding 22.07.2016
11.06.2012

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
1.1	Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans					
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d)	Actual Current	1.151.834.765,41		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual Current	17.10.2016 4.875.342,00	% (b / e)	0,426%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual Current	17.10.2016 1.140.099.539,09		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥ 18 meses) (≥ 18 months)	Actual Current	17.10.2016 6.859.884,32		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual Current	17.10.2016 1.144.974.881,09	% (e / g)	81,78%
f	Saldo Vivo acumulado Préstamos Hipotecarios Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans		Actual Current	17.10.2016 23.665.800,00	% (f / g)	1,69%
g	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial	11.06.2012 1.400.125.339,24		
1.2	Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue					
A	Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A		Actual Current	22.07.2016 962.063.424,00		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Actual Current	22.07.2016 119.000.000,00	% (B / D)	10,276%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Actual Current	22.07.2016 77.000.000,00	% (C / D)	6,649%
D	Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos Outstanding Principal Balance Bond Issue		Actual Current	22.07.2016 1.158.063.424,00		
1.3	Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve					
1.3.1	Fondo de Reserva Principal / Principal Cash Reserve					
h	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	22.07.2016 70.000.000,00		
i	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	22.07.2016 70.000.000,00	(i - h)	0,00
j	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Current	24.10.2016 70.000.000,00		
k	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Current	24.10.2016 70.000.000,00	(k - j)	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: postergación lugar orden de prelación Interest payment of Series B & C: place deferred in priority of payments					
2.1.1	Serie B / Series B	17.10.2016	% (f / g)	> 15,00%	1,69%	N
2.1.2	Serie C / Series C	17.10.2016	% (f / g)	> 10,00%	1,69%	N
2.2	Reducción Fondos de Reserva: Required Cash Reserve reduction:					
2.2.1	Reducción Fondo Reserva Principal: Principal Cash Reserve reduction					N
2.2.1.1	Condiciones de reducción Cash Reserve reduction:	24.10.2016	% D- (D-e)	> 10,00%	6,11%	N
2.2.1.2	Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (*) Cash Reserve no reduction (*)					
(i)	Morosos / Saldo Vivo no dudoso	17.10.2016	% (b / e)	> 1,00%	0,426%	N
(ii)	No dotación	24.10.2016	(k - j)	= 0,00	0,00	N
(iii)	Transcurridos 3 años	24.10.2016	años/years < 3,00	4,37		N

(*) 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
		17.10.2016	% (a / g)	< 10,00%	82,27%	N