

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

Actual / Current
Actual / Current
Precedente / Preceding
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		1.136.195.859,00		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	Actual Current	16.01.2017 5.031.330,85	% (b / e)	0,445%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	Actual Current	16.01.2017 1.125.326.561,45		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	Actual Current	16.01.2017 5.837.966,70		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	Actual Current	16.01.2017 1.130.357.892,30	% (e / g)	80,73%
f	Saldo Vivo acumulado Préstamos Hipotecarios Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	Actual Current	16.01.2017 24.099.624,94	% (f / g)	1,72%
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	24.10.2016 948.974.980,80		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Actual Current	24.10.2016 119.000.000,00	% (B / D)	10,393%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Actual Current	24.10.2016 77.000.000,00	% (C / D)	6,725%
D	Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos Outstanding Principal Balance Bond Issue	Actual Current	24.10.2016 1.144.974.980,80		
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	24.10.2016 70.000.000,00		
i	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	24.10.2016 70.000.000,00	(i - h)	0,00
j	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	23.01.2017 70.000.000,00		
k	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	23.01.2017 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	16.01.2017	% (f / g)	> 15,00%	1,72%	N
2.1.2	Serie C / Series C	16.01.2017	% (f / g)	> 10,00%	1,72%	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:					
2.2.1.2	Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (*) Cash Reserve no reduction (*)	23.01.2017	% D- (D-e)	> 10,00%	6,19%	N
	(i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso	16.01.2017	% (b / e)	> 1,00%	0,445%	N
	(ii) No dotación	23.01.2017	(k - j)	= 0,00	0,00	N
	(iii) Transcurridos 3 años	23.01.2017	11.06.2012	años/years < 3,00	4,62	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
		16.01.2017	% (a / g)	< 10,00%	81,15%	N