

VALENCIA HIPOTECARIO 3 Fondo de Titulización Hipotecaria

Situación disparadores cuantitativos / Quantitative triggers status

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
15.11.2006

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	279.309.022,27			
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) Actual Current	2.098.827,31	% (b / e)	0,771%	
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) Actual Current	270.134.054,07			
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) Actual Current	7.076.140,89			
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) Actual Current	272.232.881,38	% (e / g)	30,22%	
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Initial Actual	900.711.214,30	% (a / f)	31,01%	
g	Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios Weighted average margin of Mortgage Credits	Actual Current	0,799%			
h	Retención para Amortización de las Series A, B y C Series A, B & C Amortisation Withholding	Actual Current	8.422.639,68	E - e		
i	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C	Actual Current	8.422.639,68			
j	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency	Actual Current	0,00	h - i		
1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue						
A	Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A	Precedente Preceding	258.592.041,70			
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente Preceding	12.963.479,36	% (B / E)	4,619%	
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente Preceding	9.100.000,00	% (C / E)	3,242%	
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente Preceding	6.455.077,20			
E	Saldo Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Balance Series A, B & C	Precedente Preceding	280.655.521,06			
1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve						
k	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	6.455.077,20			
l	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	6.455.077,20	(l - k)	0,00	
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	6.261.357,44			
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	6.261.357,44	(n - m)	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 Déficit de Amortización 50% Serie B y 100% Serie C .		22.06.2017	j	> 50%* B + C	15.581.739,68	N
2.1.2 Serie C / Series C Déficit de Amortización 50% Serie C		22.06.2017	i	> 50% * C	4.550.000,00	N
2.2 Fondo de Reserva: Cash Reserve						S/Y
2.2.1 Condiciones de reduccion Cash Reserve reduction:		22.06.2017	% D/ (D-e)	> 2,30%	2,31%	S/Y
2.2.2 Condiciones de no reduccion (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (**) Cash Reserve no reduction (**)						
(i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso		16.06.2017	% (b / e)	≤ 1,00%	0,771%	N
(ii) No dotacion		22.06.2017	(j - i)	< 0,00	0,00	N
(iv) Margen medio ponderado		16.06.2017	g	≤ 0,50%	0,799%	N
(iii) Transcurridos 3 años		22.06.2017	15.11.2006	años/years ≤ 3,00	10,61	N
(*) No procede reducción si se da alguna de las condiciones / Do not proceed reduction if any condition concurs						
2.3 Amortización a Prorrata Series B y C Pro Rata Amortisation of Series B & C						
2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)						
(i) que el Importe del Fondo de Reserva requerido haya sido dotado en su totalidad en la Fecha de Pago correspondiente,		22.06.2017	(n - m)	= 0,00	0,00	S/Y
(ii) que en la Fecha Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente, el importe del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios sea igual o superior al 10 por 100 del Saldo Vivo inicial a la constitución del Fondo.		16.06.2017	% (a / f)	≥ 10,00%	31,01%	S/Y
2.3.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)						
(i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B sea igual o mayor al 4,619% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A, B y C,		16.06.2017	% (B / E)	≥ 4,619%	4,619%	S/Y
(ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,25% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.		16.06.2017	% (b / e)	≤ 1,00%	0,771%	S/Y
2.3.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)						
(i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C sea igual o mayor al 2,00% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A, B y C,		16.06.2017	% (C / E)	≥ 2,021%	3,242%	N
(ii) el Saldo Vivo de las Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,00% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.		16.06.2017	% (b / e)	≤ 0,75%	0,771%	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						
3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization						
		16.06.2017	% (a / f)	< 10,00%	31,01%	N