



## **F.T.H. HIPOTEBANSA X**

**FRANCISCO FORTES CLAVERO**

**ANALISTA**

**SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T, S.A.**

**CIUDAD GRUPO SANTANDER**

**28660 BOADILLA DEL MONTE**

**[ffortes@gruposantander.com](mailto:ffortes@gruposantander.com)**

**Tel: 912893290**



DENOMINACION DEL FONDO: **F.T.H. HIPOTEBANSA X**

INFORMACIÓN  
CORRESPONDIENTE AL: **TRIMESTRE/SEMESTRE: 18/12/2013 - 18/03/2014** **AÑO: 2014**

|                                                                                 |        |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|
| Personas que asumen la responsabilidad de esta información y cargos que ocupan: | Firma: |
| IGNACIO ORTEGA GAVARA - DIRECTOR GENERAL                                        |        |

## I. DATOS GENERALES SOBRE EL FONDO

|                                 |                                          |                          |                  |          |
|---------------------------------|------------------------------------------|--------------------------|------------------|----------|
| Fecha de Constitución del Fondo | 04 marzo 2002                            | Agencia de pago de Bonos | BANCO SANTANDER  |          |
| Fecha de Desembolso BT's        | 07 marzo 2002                            | Negociación Mercado      | AIAF             |          |
| Fecha Final Amortización        | 18 marzo 2034                            | Agencias de calificación | MOODY'S ESPAÑA   |          |
|                                 |                                          |                          | STANDARD & POORS |          |
| Sociedad Gestora                | SANTANDER DE TITULIZACION, S.G.F.T, S.A. | Calificación             | Inicial          | Actual   |
| Originador Derechos Crédito     | BANCO SANTANDER                          | B.T.H. SERIE A           | Aaa/AAA          | Baa1/AA- |
|                                 |                                          | B.T.H. SERIE B           | A2/A             | Ba3/BB   |

## II. VALORES EMITIDOS POR EL FONDO: BONOS DE TITULIZACION

| SERIES PRELACIÓN<br>CÓDIGO ISIN | Nº BONOS | NOMINAL EN CIRCULACIÓN |                |                |         |
|---------------------------------|----------|------------------------|----------------|----------------|---------|
|                                 |          |                        | Inicial        | Actual         | %Act/In |
| B.T.H. SERIE A<br>ES0338356001  | 8.987    | Nominal Unitario       | 100.000,00     | 11.474,37      |         |
|                                 |          | Nominal Total          | 898.700.000,00 | 103.120.163,19 | 11,47 % |
| B.T.H. SERIE B<br>ES0338356019  | 183      | Nominal Unitario       | 100.000,00     | 39.444,91      |         |
|                                 |          | Nominal Total          | 18.300.000,00  | 7.218.418,53   | 39,44 % |

| AMORTIZACION E INTERESES BONOS                     |                           |                        |                                      |                             |                            |
|----------------------------------------------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Actual                                             |                           |                        | Próximo                              |                             |                            |
| Fecha Amortización Periodo Actual<br>18 marzo 2014 |                           |                        | Fecha Próximo Cupón<br>18 junio 2014 |                             |                            |
|                                                    | Amortización de los Bonos | Intereses Brutos Bonos | Tipo de Interés                      | Importe Bruto Próximo Cupón | Importe Neto Próximo Cupón |
| B.T.H. SERIE A                                     | 557,50 €                  | 15,04 €                | 0,5130 %                             | 15,04 €                     | 11,88 €                    |
| B.T.H. SERIE B                                     | 1.916,50 €                | 86,86 €                | 0,8530 %                             | 85,99 €                     | 67,93 €                    |
| Amortización devengada no pagada                   | 0,00 €                    |                        |                                      |                             |                            |
| Amortización Calendario                            | NO                        |                        |                                      |                             |                            |

### III. ACTIVOS ADQUIRIDOS POR EL FONDO: DERECHOS DE CRÉDITO

| DERECHOS DE CRÉDITO                   | A LA EMISIÓN   | SITUACIÓN ACTUAL |
|---------------------------------------|----------------|------------------|
| Número de Derechos de Crédito         | 14.276         | 3.714            |
| Saldo Pendiente de Amortizar Derechos | 917.000.066,55 | 110.338.556,59   |
| Importes Unitarios Derechos Vivos     | 64.233,68      | 29.708,81        |
| Típos de Interés                      | 5,57 %         | 2,06 %           |

| TASAS DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA             | SITUACIÓN ACTUAL |
|----------------------------------------------|------------------|
| Tasa mensual actual anualizada:              | 7,27 %           |
| Tasa últimos 12 meses anualizada:            | 10,32 %          |
| Tasa anualizada desde Constitución del Fondo | 10,15 %          |

| MOROSIDAD ACTUAL                   | Hasta 1 mes | De 1 a 6 meses | Mayor de 6 meses |
|------------------------------------|-------------|----------------|------------------|
| Deuda Vencida(Principal+Intereses) | 1.543,94    | 31.737,90      | 0,00             |
| Deuda Pendiente de vencimiento     | 0,00        | 0,00           | 110.310.340,70   |
| Deuda Total                        | 1.543,94    | 31.737,90      | 110.310.340,70   |

## F.T.H. HIPOTEBANSA X

### INFORME TRIMESTRAL BONOS DE TITULIZACIÓN

18-mar-14

| BONOS TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. PRINCIPAL |                  |
|------------------------------------------|------------------|
| Saldo anterior                           | 115.699.553,72 € |
| Amortizaciones                           | 5.360.972,00 €   |
| Saldo actual                             | 110.338.581,72 € |
| % sobre saldo inicial                    | 12,03%           |
| Amortización devengada no pagada         | 0,00 €           |

| BONOS DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS. INTERESES |              |
|---------------------------------------------|--------------|
| Intereses pagados Serie A                   | 135.164,48 € |
| Intereses pagados Serie B                   | 15.895,38 €  |
| Intereses devengados no pagados             | 0,00 €       |

| DATOS                           |            |
|---------------------------------|------------|
| Fecha de determinación          | 11/03/2014 |
| Fecha de Pago de Cupón Actual   | 18/03/2014 |
| Fecha de Pago de Cupón Anterior | 18/12/2013 |
| Número de días                  | 90         |
| Tipo de referencia (%)          | 0,303%     |
| Próxima Fecha de Pago           | 18/06/2014 |

| VIDA RESIDUAL (AÑOS) |         |           |
|----------------------|---------|-----------|
|                      | INICIAL | 18-mar-14 |
| B.T.H. SERIE A       | 4.35    | 1,12      |
| B.T.H. SERIE B       | 9.41    | 1,2       |

## F.T.H. HIPOTEBANSA X

### INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO

18-mar-14

| DERECHOS DE CRÉDITO. PRINCIPAL |                  |
|--------------------------------|------------------|
| Saldo anterior                 | 115.699.582,85 € |
| Amortizaciones                 | 5.361.026,26 €   |
| Saldo actual                   | 110.338.556,59 € |
| Número de derechos de crédito  | 3.714            |
| LTV                            | 24,93%           |

| DERECHOS DE CRÉDITO. INTERESES       |              |
|--------------------------------------|--------------|
| Intereses cobrados en el trimestre   | 579.762,96 € |
| Intereses devengados en el trimestre | 435.059,35 € |

| DERECHOS DE CRÉDITO EN MOROSIDAD         |               |              |              |               |              |
|------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
|                                          | HASTA 30 DÍAS | 30 A 60 DÍAS | 60 A 90 DÍAS | 90 A 180 DÍAS | MAS 180 DIAS |
| Principal                                | 1.304,15 €    | 10.520,38 €  | 4.995,00 €   | 11.396,36 €   | 0,00 €       |
| Intereses                                | 239,79 €      | 1.765,64 €   | 595,15 €     | 2.465,37 €    | 0,00 €       |
| Saldo de los derechos de crédito         | 171.694,12 €  | 521.047,56 € | 163.726,88 € | 344.436,80 €  | 990.947,69 € |
| Número de derechos de crédito            | 6             | 16           | 5            | 10            | 67           |
| % sobre saldo de los derechos de crédito | 0,16%         | 0,47%        | 0,15%        | 0,31%         | 0,90%        |

\* Se excluyen en este informe los vencidos y no pagados con antigüedad entre 1 y 15 días por considerarse morosidad técnica, con un gran porcentaje de recobro.

## F.T.H. HIPOTEBANSA X

### INFORME TRIMESTRAL DERECHOS DE CREDITO

18-mar-14

| CONTENCIOSOS / JUDICIALES               |                |
|-----------------------------------------|----------------|
| Saldo anterior                          | 1.031.324,06 € |
| Diferencia                              | -36.990,25     |
| Saldo actual                            | 994.333,81 €   |
| Número derechos de crédito contenciosos | 68             |

| ADJUDICADOS                            |              |
|----------------------------------------|--------------|
| Saldo anterior                         | 0,00 €       |
| Diferencia                             | 232.786,76 € |
| Saldo actual                           | 232.786,76 € |
| Número derechos de crédito adjudicados | 3            |

| PERDIDAS NETAS |              |
|----------------|--------------|
| Saldo anterior | 170.602,14 € |
| Diferencia     | -39.541,78 € |
| Saldo actual   | 131.060,36 € |

## F.T.H. HIPOTEBANSA X

### ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS Y CUENTA DE TESORERÍA

18-mar-14

| ORIGEN                                | 5.870.015,12 € |
|---------------------------------------|----------------|
| <b>PRINCIPAL COBRADO</b>              |                |
| Amortización derechos de crédito      | 5.235.505,18 € |
| <b>INTERESES COBRADOS</b>             |                |
| Intereses de derechos de crédito      | 579.762,96 €   |
| Intereses de reinversión              | 271,88 €       |
| <b>CONTENCIOSOS / JUDICIALES</b>      | 2.698,49 €     |
| <b>INGRESOS/GASTOS DE ADJUDICADOS</b> | -12.551,73 €   |
| <b>FONDO DE RESERVA</b>               | 64.332,32 €    |
| <b>OTROS</b>                          | -3,98 €        |

| ESTADO CUENTA DE TESORERÍA         | 3.158.062,68 € |
|------------------------------------|----------------|
| <b>FONDO DE RESERVA</b>            |                |
| Saldo anterior                     | 1.156.995,83 € |
| Utilizado en el período            | 53.610,26 €    |
| Saldo actual                       | 1.103.385,57 € |
| <b>FONDO DE RESERVA SECUNDARIO</b> |                |
| Saldo anterior                     | 2.065.399,17 € |
| Utilizado en el período            | 10.722,06 €    |
| Saldo actual                       | 2.054.677,11 € |
| <b>RETENCIÓN A CUENTA DEL IRPF</b> | 0,00 €         |
| <b>GASTOS EMISIÓN RETENIDOS</b>    | 0,00 €         |
| <b>OTROS</b>                       | 0,00 €         |

| APLICACIÓN                               | 5.870.015,12 € |
|------------------------------------------|----------------|
| GASTOS ORDINARIOS                        | 4.463,53 €     |
| COMISION S.G.F.T                         | 19.425,00 €    |
| PAGO SWAP SERIE A                        | 396.162,81 €   |
| COBRO SWAP A                             | -135.163,02 €  |
| INTERESES B.T.H. SERIE A                 | 135.164,48 €   |
| AMORTIZACIÓN SERIE A                     | 5.010.252,50 € |
| AMORTIZACION SERIE B                     | 350.719,50 €   |
| PAGO SWAP SERIE B                        | 27.731,43 €    |
| COBRO SWAP B                             | -15.895,19 €   |
| INTERESES B.T.H. SERIE B                 | 15.895,38 €    |
| INTERESES PRESTAMO SUBORDINADO A         | 11.686,33 €    |
| INTERESES PRESTAMO SUBORDINADO B         | 0,00 €         |
| AMORTIZACIÓN PRESTAMO SUBORDINADO A,GTOS | 0,00 €         |
| AMORTIZACION PSB A GASTOS CONSTITUCION   | 0,00 €         |
| AMORTIZACION PRESTAMO SUBORDINADO A      | 49.572,37 €    |
| AMORTIZACION PSB B GASTOS EMISION        | 0,00 €         |
| AMORTIZACION PSB B GTOS. CONSTITUCION    | 0,00 €         |
| AMORTIZACION PSB B FONDO DE RESERVA      | 0,00 €         |
| COMISION ADMON BANCO SANTANDER           | 0,00 €         |
| EXCESO POR REDONDEO                      | 0,00 €         |
| COMISIÓN VARIABLE/INT.EXTR.SERIE F       | -0,00 €        |

## F.T.H. HIPOTEBANSA X

### MEJORA CREDITICIA Y PRÉSTAMO SUBORDINADO

18-mar-14

| MEJORA DE CRÉDITO           |                         |                      |
|-----------------------------|-------------------------|----------------------|
| CONCEPTOS                   | INICIAL                 | 18/03/2014           |
| EMISIÓN SUBORDINADA         | 2,00 %                  | 6,54%                |
| FONDO DE RESERVA            | 9.170.000,00 € (1,00 %) | 1.103.385,57 € 1,00% |
| FONDO DE RESERVA SECUNDARIO | 3.668.000,00 € (0,40 %) | 2.054.677,11 € 1,86% |

| PRÉSTAMOS SUBORDINADOS |                 |                |
|------------------------|-----------------|----------------|
| CONCEPTOS              | INICIAL         | 18/03/2014     |
| PRESTAMO SUBORDINADO A |                 |                |
| Saldo vivo             | 14.046.958,00 € | 3.174.548,40 € |
| Tipo de interés        | 4,660 %         | 1,465%         |

## F.T.H. HIPOTEBANSA X

### INFORMACIÓN RELATIVA A LOS TRIGGERS

18-mar-14

| TRIGGERS BONOS                                  |                |
|-------------------------------------------------|----------------|
| SI 1) ES MAYOR QUE 2) NO SE AMORTIZA LA SERIE B |                |
| 1) DERECHOS EN MOROSIDAD > 90 DÍAS              | 1.335.384,49 € |
| 2) 7% SALDO DERECHOS DE CRÉDITO ACTUAL          | 7.723.698,96 € |

LA SERIE B SE PUEDE AMORTIZAR

| CONTRATO         | CONTRAPARTE     | AGENCIA RATING | RATING MÍNIMO EXIGIDO    | RATING ACTUAL                       |
|------------------|-----------------|----------------|--------------------------|-------------------------------------|
| CUENTA TESORERÍA | BANCO SANTANDER | MOODY'S<br>S&P | P-1 c/p<br>A-1 c/p A l/p | Baa1 l/p P-2 c/p<br>BBB l/p A-2 c/p |
| SWAP             | BANCO SANTANDER | MOODY'S<br>S&P | A2 l/p P-1 c/p<br>A- l/p | Baa1 l/p P-2 c/p<br>BBB l/p A-2 c/p |

LA CONTRAPARTE NO TIENE EL RATING MÍNIMO EXIGIDO. SE HA TRASLADADO LA CUENTA DE TESORERÍA A UNA CONTRAPARTE CON EL RATING MÍNIMO EXIGIDO. SE HA CONSTITUIDO UN DEPÓSITO EN GARANTÍA DEL SWAP

## F.T.H. HIPOTEBANSA X

### DEFINICIONES

18-mar-14

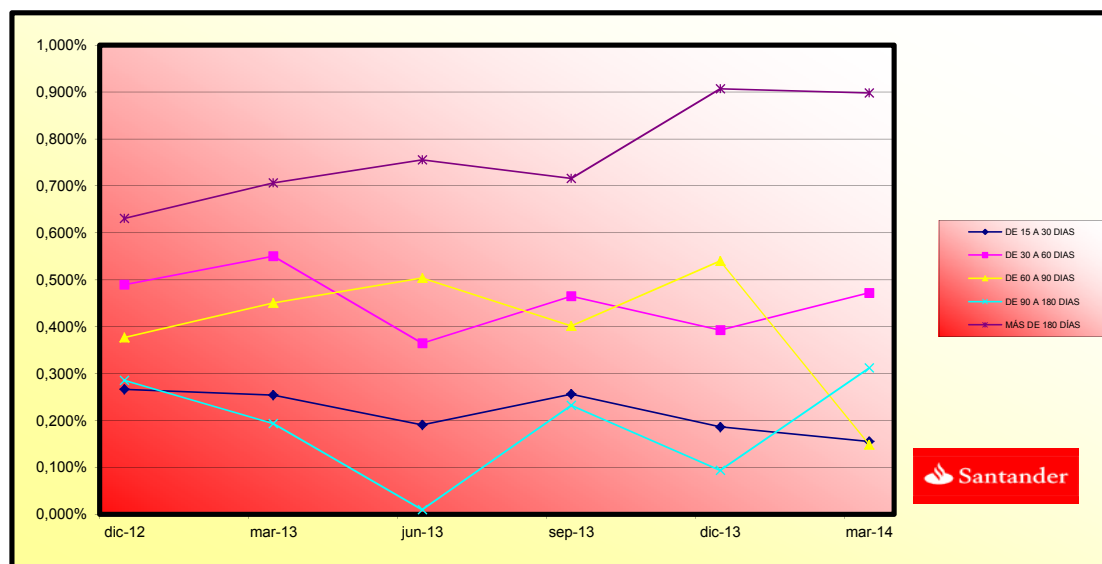
- FECHA DE DETERMINACIÓN** Será la fecha en que la Sociedad Gestora, en nombre del Fondo, realizará los cálculos necesarios para distribuir los fondos disponibles existentes a dicha fecha, de acuerdo con el orden de prelación de pagos descrito en el Folleto Informativo.  
Todos los datos de los Activos Titulizados (Saldo Vivo DC's, tablas de morosidad, propiedades transitorias, datos estadísticos, etc.) están referidos a dicha fecha.
- PÉRDIDAS DE LA CARTERA** Aquellos préstamos cuya deuda el Cedente considera que no va a recuperar (neto de recuperaciones).
- ADJUDICADOS** Bienes en el activo del Fondo como consecuencia de un proceso judicial o extrajudicial.
- CONTENCIOSO / JUDICIAL** Préstamos sobre los que el Cedente va a iniciar acciones judiciales. Esta cantidad está incluida en el cuadro de morosidad.

**FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS  
HIPOTEBANSA X**

Fecha: 18 de marzo de 2014

**INFORME HISTÓRICO DE MOROSIDAD**

| <b>MOROSIDAD HISTÓRICA</b> |                   |                   |                   |                   |                   |                   |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                            | <b>11/12/2012</b> | <b>11/03/2013</b> | <b>11/06/2013</b> | <b>11/09/2013</b> | <b>11/12/2013</b> | <b>11/03/2014</b> |
| <b>DE 15 A 30 DIAS</b>     | 0,266%            | 0,254%            | 0,191%            | 0,257%            | 0,186%            | 0,156%            |
| <b>DE 30 A 60 DIAS</b>     | 0,490%            | 0,550%            | 0,365%            | 0,465%            | 0,393%            | 0,472%            |
| <b>DE 60 A 90 DIAS</b>     | 0,377%            | 0,451%            | 0,504%            | 0,402%            | 0,540%            | 0,148%            |
| <b>DE 90 A 180 DIAS</b>    | 0,286%            | 0,193%            | 0,010%            | 0,233%            | 0,094%            | 0,312%            |
| <b>MÁS DE 180 DÍAS</b>     | 0,631%            | 0,707%            | 0,756%            | 0,716%            | 0,907%            | 0,898%            |



**FONDO DE TITULIZACIÓN DE ACTIVOS  
HIPOTEBANSA X**

Fecha: 18 de marzo de 2014

LTV

| ESTADÍSTICO DE VALORES DE TASACIÓN ACTUALES SOBRE SALDOS VIVOS (en euros) |                 |                |              |                   |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|--------------|-------------------|
|                                                                           | SALDO VIVO      | % SALDOS VIVOS | Nº PRÉSTAMOS | % Nº DE PRÉSTAMOS |
| 0-9,99                                                                    | 9.394.559,83 €  | 8,42%          | 1.060        | 28,18%            |
| 10-19,99                                                                  | 10.929.596,48 € | 9,80%          | 511          | 13,58%            |
| 20-29,99                                                                  | 22.118.824,37 € | 19,83%         | 707          | 18,79%            |
| 30-39,99                                                                  | 23.287.076,11 € | 20,88%         | 592          | 15,74%            |
| 40-49,99                                                                  | 27.876.313,99 € | 24,99%         | 575          | 15,28%            |
| 50-59,99                                                                  | 14.208.666,11 € | 12,74%         | 259          | 6,88%             |
| 60-69,99                                                                  | 3.636.733,39 €  | 3,26%          | 56           | 1,49%             |
| 70-79,99                                                                  | 55.796,32 €     | 0,05%          | 1            | 0,03%             |
| >80                                                                       | 43.311,60 €     | 0,04%          | 1            | 0,03%             |

**PREPAGOS -HIPOTEBANSA X**

**18-mar-14**

| Fecha | Balance<br>Teórico<br>0,166386 | Balance<br>Real | 0,89%<br>Vector<br>Prepago | Tasa Prepago<br>Mensual<br>desde Inicio | Tasa Prepago<br>Anualizada<br>desde Inicio<br>10,32% | Tasa Prepago<br>Mensual | Tasa Prepago<br>Mensual<br>Anualizada |
|-------|--------------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|
| 1     | 917.000.000,00                 |                 | 100,00%                    | 100,00%                                 |                                                      |                         |                                       |
| 2     | 1-abr-02                       | 914.051.238,01  | 902.907.626,34             | 99,11%                                  | 98,78%                                               | 1,22%                   | 13,69%                                |
| 3     | 1-may-02                       | 911.088.788,86  | 890.154.639,86             | 98,23%                                  | 97,70%                                               | 1,16%                   | 13,02%                                |
| 4     | 1-jun-02                       | 908.112.589,00  | 880.892.526,40             | 97,36%                                  | 97,00%                                               | 1,01%                   | 11,46%                                |
| 5     | 1-jul-02                       | 905.123.839,60  | 869.332.197,68             | 96,50%                                  | 96,05%                                               | 1,00%                   | 11,40%                                |
| 6     | 1-ago-02                       | 902.121.217,43  | 859.491.890,58             | 95,64%                                  | 95,27%                                               | 0,96%                   | 10,97%                                |
| 7     | 1-sep-02                       | 899.104.658,08  | 851.058.890,36             | 94,79%                                  | 94,66%                                               | 0,91%                   | 10,40%                                |
| 8     | 1-oct-02                       | 896.074.096,87  | 841.285.243,08             | 93,95%                                  | 93,89%                                               | 0,90%                   | 10,25%                                |
| 9     | 1-nov-02                       | 893.029.468,80  | 832.131.966,74             | 93,12%                                  | 93,18%                                               | 0,88%                   | 10,05%                                |
| 10    | 1-dic-02                       | 889.970.708,59  | 822.023.405,27             | 92,29%                                  | 92,37%                                               | 0,88%                   | 10,05%                                |
| 11    | 1-ene-03                       | 886.899.610,85  | 810.027.297,96             | 91,47%                                  | 91,33%                                               | 0,90%                   | 10,31%                                |
| 12    | 1-feb-03                       | 883.814.258,11  | 801.043.118,49             | 90,66%                                  | 90,63%                                               | 0,89%                   | 10,17%                                |
| 13    | 1-mar-03                       | 880.714.584,18  | 792.833.367,84             | 89,85%                                  | 90,02%                                               | 0,87%                   | 9,98%                                 |
| 14    | 1-abr-03                       | 877.600.522,61  | 782.569.617,37             | 89,06%                                  | 89,17%                                               | 0,88%                   | 10,04%                                |
| 15    | 1-may-03                       | 874.472.006,59  | 777.414.915,92             | 88,27%                                  | 88,90%                                               | 0,84%                   | 9,59%                                 |
| 16    | 1-jun-03                       | 871.328.969,05  | 763.569.938,46             | 87,48%                                  | 87,63%                                               | 0,88%                   | 10,02%                                |
| 17    | 1-jul-03                       | 868.177.587,15  | 753.062.767,91             | 86,71%                                  | 86,74%                                               | 0,89%                   | 10,12%                                |
| 18    | 1-ago-03                       | 865.011.577,58  | 740.400.511,46             | 85,94%                                  | 85,59%                                               | 0,91%                   | 10,40%                                |
| 19    | 1-sep-03                       | 861.830.872,46  | 730.693.726,24             | 85,17%                                  | 84,78%                                               | 0,91%                   | 10,42%                                |
| 20    | 1-oct-03                       | 858.635.403,56  | 717.375.382,95             | 84,42%                                  | 83,55%                                               | 0,94%                   | 10,73%                                |
| 21    | 1-nov-03                       | 855.425.102,36  | 702.361.237,98             | 83,67%                                  | 82,11%                                               | 0,98%                   | 11,16%                                |
| 22    | 1-dic-03                       | 852.199.900,01  | 689.319.019,25             | 82,93%                                  | 80,89%                                               | 1,00%                   | 11,42%                                |
| 23    | 1-ene-04                       | 848.973.670,82  | 676.926.186,29             | 82,19%                                  | 79,73%                                               | 1,02%                   | 11,62%                                |
| 24    | 1-feb-04                       | 845.732.466,56  | 666.509.277,54             | 81,46%                                  | 78,81%                                               | 1,03%                   | 11,68%                                |
| 25    | 1-mar-04                       | 842.476.217,70  | 657.731.166,30             | 80,74%                                  | 78,07%                                               | 1,03%                   | 11,64%                                |
| 26    | 1-abr-04                       | 839.204.854,42  | 644.603.859,65             | 80,02%                                  | 76,81%                                               | 1,05%                   | 11,89%                                |
| 27    | 1-may-04                       | 835.918.306,57  | 635.093.194,16             | 79,31%                                  | 75,98%                                               | 1,05%                   | 11,91%                                |
| 28    | 1-jun-04                       | 832.616.503,65  | 627.050.897,34             | 78,61%                                  | 75,31%                                               | 1,04%                   | 11,84%                                |
| 29    | 1-jul-04                       | 829.312.946,33  | 615.244.852,93             | 77,91%                                  | 74,19%                                               | 1,06%                   | 12,01%                                |
| 30    | 1-ago-04                       | 825.994.055,00  | 604.894.935,99             | 77,22%                                  | 73,23%                                               | 1,07%                   | 12,09%                                |
| 31    | 1-sep-04                       | 822.659.758,48  | 572.180.148,60             | 76,53%                                  | 69,55%                                               | 1,20%                   | 13,52%                                |
| 32    | 1-oct-04                       | 819.309.985,26  | 562.399.338,00             | 75,85%                                  | 68,64%                                               | 1,21%                   | 13,55%                                |
| 33    | 1-nov-04                       | 815.944.663,52  | 553.054.228,84             | 75,18%                                  | 67,78%                                               | 1,21%                   | 13,57%                                |
| 34    | 1-dic-04                       | 812.563.721,08  | 543.620.997,39             | 74,51%                                  | 66,90%                                               | 1,21%                   | 13,60%                                |
| 35    | 1-ene-05                       | 809.190.318,92  | 530.939.482,41             | 73,85%                                  | 65,61%                                               | 1,23%                   | 13,82%                                |
| 36    | 1-feb-05                       | 805.801.258,56  | 521.505.382,83             | 73,20%                                  | 64,72%                                               | 1,24%                   | 13,86%                                |
| 37    | 1-mar-05                       | 802.396.467,32  | 513.337.300,73             | 72,55%                                  | 63,98%                                               | 1,23%                   | 13,83%                                |
| 38    | 1-abr-05                       | 798.975.872,16  | 505.464.441,61             | 71,90%                                  | 63,26%                                               | 1,23%                   | 13,80%                                |
| 39    | 1-may-05                       | 795.539.399,74  | 494.636.640,32             | 71,26%                                  | 62,18%                                               | 1,24%                   | 13,93%                                |
| 40    | 1-jun-05                       | 792.086.976,37  | 484.288.743,29             | 70,63%                                  | 61,14%                                               | 1,25%                   | 14,05%                                |
| 41    | 1-jul-05                       | 788.648.823,17  | 475.111.533,01             | 70,00%                                  | 60,24%                                               | 1,26%                   | 14,10%                                |
| 42    | 1-ago-05                       | 785.194.711,21  | 466.804.454,53             | 69,38%                                  | 59,45%                                               | 1,26%                   | 14,12%                                |
| 43    | 1-sep-05                       | 781.724.566,41  | 461.752.924,62             | 68,77%                                  | 59,07%                                               | 1,25%                   | 13,97%                                |
| 44    | 1-oct-05                       | 778.238.314,35  | 454.431.330,85             | 68,16%                                  | 58,39%                                               | 1,24%                   | 13,94%                                |
| 45    | 1-nov-05                       | 774.735.880,28  | 446.092.808,14             | 67,55%                                  | 57,58%                                               | 1,25%                   | 13,98%                                |
| 46    | 1-dic-05                       | 771.217.189,08  | 437.657.141,61             | 66,95%                                  | 56,75%                                               | 1,25%                   | 14,02%                                |
| 47    | 1-ene-06                       | 767.705.836,63  | 427.609.446,30             | 66,36%                                  | 55,70%                                               | 1,26%                   | 14,16%                                |
| 48    | 1-feb-06                       | 764.178.185,66  | 420.381.426,81             | 65,77%                                  | 55,01%                                               | 1,26%                   | 14,15%                                |
| 49    | 1-mar-06                       | 760.634.160,51  | 413.595.736,60             | 65,19%                                  | 54,38%                                               | 1,26%                   | 14,13%                                |
| 50    | 1-abr-06                       | 757.073.685,18  | 406.186.992,01             | 64,61%                                  | 53,65%                                               | 1,26%                   | 14,14%                                |
| 51    | 1-may-06                       | 753.496.683,30  | 399.504.359,17             | 64,03%                                  | 53,02%                                               | 1,26%                   | 14,13%                                |
| 52    | 1-jun-06                       | 749.903.078,18  | 392.379.303,86             | 63,46%                                  | 52,32%                                               | 1,26%                   | 14,14%                                |
| 53    | 1-jul-06                       | 746.318.997,85  | 385.629.856,25             | 62,90%                                  | 51,67%                                               | 1,26%                   | 14,13%                                |
| 54    | 1-ago-06                       | 742.718.281,41  | 378.462.793,09             | 62,34%                                  | 50,96%                                               | 1,26%                   | 14,16%                                |
| 55    | 1-sep-06                       | 739.100.851,65  | 374.805.632,94             | 61,79%                                  | 50,71%                                               | 1,25%                   | 14,01%                                |
| 56    | 1-oct-06                       | 735.466.630,99  | 368.714.578,57             | 61,24%                                  | 50,13%                                               | 1,25%                   | 13,99%                                |
| 57    | 1-nov-06                       | 731.815.541,48  | 363.303.830,90             | 60,70%                                  | 49,64%                                               | 1,24%                   | 13,93%                                |
| 58    | 1-dic-06                       | 728.147.504,84  | 357.755.940,18             | 60,16%                                  | 49,13%                                               | 1,24%                   | 13,90%                                |
| 59    | 1-ene-07                       | 724.498.421,62  | 349.986.397,02             | 59,63%                                  | 48,31%                                               | 1,25%                   | 13,98%                                |
| 60    | 1-feb-07                       | 720.832.400,59  | 343.637.487,31             | 59,10%                                  | 47,67%                                               | 1,25%                   | 13,99%                                |
| 61    | 1-mar-07                       | 717.149.363,10  | 338.632.689,75             | 58,57%                                  | 47,22%                                               | 1,24%                   | 13,94%                                |
| 62    | 1-abr-07                       | 713.449.230,18  | 334.334.773,79             | 58,05%                                  | 46,86%                                               | 1,23%                   | 13,85%                                |
| 63    | 1-may-07                       | 709.731.922,48  | 328.566.147,99             | 57,54%                                  | 46,29%                                               | 1,23%                   | 13,85%                                |
| 64    | 1-jun-07                       | 705.997.360,27  | 323.831.652,27             | 57,03%                                  | 45,87%                                               | 1,23%                   | 13,80%                                |
| 65    | 1-jul-07                       | 702.276.916,27  | 317.422.711,80             | 56,52%                                  | 45,20%                                               | 1,23%                   | 13,83%                                |
| 66    | 1-ago-07                       | 698.539.203,20  | 313.068.279,93             | 56,02%                                  | 44,82%                                               | 1,23%                   | 13,77%                                |
| 67    | 1-sep-07                       | 694.784.140,91  | 309.903.729,44             | 55,52%                                  | 44,60%                                               | 1,22%                   | 13,65%                                |
| 68    | 1-oct-07                       | 691.011.648,88  | 306.844.430,83             | 55,03%                                  | 44,41%                                               | 1,20%                   | 13,53%                                |
| 69    | 1-nov-07                       | 687.221.646,19  | 302.953.643,62             | 54,54%                                  | 44,08%                                               | 1,20%                   | 13,46%                                |
| 70    | 1-dic-07                       | 683.414.051,58  | 300.240.796,83             | 54,06%                                  | 43,93%                                               | 1,18%                   | 13,33%                                |
| 71    | 1-ene-08                       | 679.654.390,30  | 290.685.227,82             | 53,58%                                  | 42,77%                                               | 1,21%                   | 13,55%                                |
| 72    | 1-feb-08                       | 675.877.277,93  | 287.175.817,36             | 53,10%                                  | 42,49%                                               | 1,20%                   | 13,47%                                |
| 73    | 1-mar-08                       | 672.082.633,46  | 284.295.478,55             | 52,63%                                  | 42,30%                                               | 1,19%                   | 13,36%                                |

|     |          |                |                |        |        |       |        |        |        |
|-----|----------|----------------|----------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 74  | 1-abr-08 | 668.270.375,51 | 279.959.571,85 | 52,16% | 41,89% | 1,18% | 13,33% | 0,96%  | 10,97% |
| 75  | 1-may-08 | 664.440.422,34 | 277.116.950,87 | 51,70% | 41,71% | 1,17% | 13,22% | 0,44%  | 5,21%  |
| 76  | 1-jun-08 | 660.592.691,80 | 273.736.785,58 | 51,24% | 41,44% | 1,17% | 13,15% | 0,64%  | 7,46%  |
| 77  | 1-jul-08 | 656.784.093,55 | 269.287.703,97 | 50,79% | 41,00% | 1,17% | 13,13% | 1,05%  | 11,95% |
| 78  | 1-ago-08 | 652.957.817,05 | 265.480.611,09 | 50,33% | 40,66% | 1,16% | 13,09% | 0,84%  | 9,58%  |
| 79  | 1-sep-08 | 649.113.780,26 | 262.934.156,67 | 49,89% | 40,51% | 1,15% | 12,98% | 0,37%  | 4,38%  |
| 80  | 1-oct-08 | 645.251.900,73 | 257.017.816,26 | 49,44% | 39,83% | 1,16% | 13,05% | 1,67%  | 18,25% |
| 81  | 1-nov-08 | 641.372.095,64 | 253.796.965,14 | 49,01% | 39,57% | 1,15% | 12,98% | 0,66%  | 7,59%  |
| 82  | 1-dic-08 | 637.474.281,79 | 253.034.979,81 | 48,57% | 39,69% | 1,13% | 12,79% | -0,31% | -3,78% |
| 83  | 1-ene-09 | 633.619.665,84 | 248.984.122,55 | 48,14% | 39,30% | 1,13% | 12,78% | 1,00%  | 11,39% |
| 84  | 1-feb-09 | 629.747.158,05 | 245.892.346,76 | 47,71% | 39,05% | 1,13% | 12,71% | 0,63%  | 7,35%  |
| 85  | 1-mar-09 | 625.856.675,37 | 242.721.714,83 | 47,29% | 38,78% | 1,12% | 12,66% | 0,68%  | 7,82%  |
| 86  | 1-abr-09 | 621.948.134,36 | 239.660.002,37 | 46,87% | 38,53% | 1,12% | 12,60% | 0,64%  | 7,43%  |
| 87  | 1-may-09 | 618.021.451,21 | 236.929.494,08 | 46,45% | 38,34% | 1,11% | 12,52% | 0,51%  | 5,96%  |
| 88  | 1-jun-09 | 614.076.541,71 | 233.591.701,40 | 46,04% | 38,04% | 1,10% | 12,48% | 0,78%  | 8,92%  |
| 89  | 1-jul-09 | 610.215.446,79 | 230.919.275,33 | 45,63% | 37,84% | 1,10% | 12,41% | 0,52%  | 6,05%  |
| 90  | 1-ago-09 | 606.336.429,95 | 227.722.901,60 | 45,23% | 37,56% | 1,09% | 12,37% | 0,75%  | 8,67%  |
| 91  | 1-sep-09 | 602.439.408,00 | 224.965.948,55 | 44,83% | 37,34% | 1,09% | 12,31% | 0,57%  | 6,65%  |
| 92  | 1-oct-09 | 598.524.297,39 | 222.134.700,04 | 44,43% | 37,11% | 1,08% | 12,25% | 0,61%  | 7,11%  |
| 93  | 1-nov-09 | 594.591.014,13 | 218.071.313,12 | 44,03% | 36,68% | 1,08% | 12,26% | 1,18%  | 13,27% |
| 94  | 1-dic-09 | 590.639.473,88 | 214.612.275,19 | 43,64% | 36,34% | 1,08% | 12,25% | 0,93%  | 10,58% |
| 95  | 1-ene-10 | 586.831.116,90 | 210.991.830,11 | 43,26% | 35,95% | 1,08% | 12,24% | 1,05%  | 11,89% |
| 96  | 1-feb-10 | 583.005.082,80 | 208.536.251,89 | 42,87% | 35,77% | 1,08% | 12,18% | 0,52%  | 6,01%  |
| 97  | 1-mar-10 | 579.161.289,52 | 205.823.790,41 | 42,49% | 35,54% | 1,07% | 12,13% | 0,65%  | 7,48%  |
| 98  | 1-abr-10 | 575.299.654,63 | 202.985.015,60 | 42,11% | 35,28% | 1,07% | 12,09% | 0,72%  | 8,28%  |
| 99  | 1-may-10 | 571.420.095,33 | 200.283.375,02 | 41,74% | 35,05% | 1,06% | 12,05% | 0,66%  | 7,65%  |
| 100 | 1-jun-10 | 567.522.528,40 | 197.884.880,95 | 41,37% | 34,87% | 1,06% | 11,99% | 0,52%  | 6,05%  |
| 101 | 1-jul-10 | 563.791.776,67 | 195.422.088,83 | 41,00% | 34,66% | 1,05% | 11,94% | 0,59%  | 6,87%  |
| 102 | 1-ago-10 | 560.043.708,04 | 193.029.799,42 | 40,64% | 34,47% | 1,05% | 11,89% | 0,56%  | 6,55%  |
| 103 | 1-sep-10 | 556.278.242,12 | 191.139.348,40 | 40,28% | 34,36% | 1,04% | 11,81% | 0,31%  | 3,65%  |
| 104 | 1-oct-10 | 552.495.298,16 | 189.144.901,93 | 39,92% | 34,23% | 1,04% | 11,74% | 0,37%  | 4,30%  |
| 105 | 1-nov-10 | 548.694.795,04 | 186.777.449,25 | 39,57% | 34,04% | 1,03% | 11,69% | 0,57%  | 6,60%  |
| 106 | 1-dic-10 | 544.876.651,25 | 184.528.318,10 | 39,21% | 33,87% | 1,03% | 11,64% | 0,51%  | 5,97%  |
| 107 | 1-ene-11 | 541.173.390,47 | 181.748.346,38 | 38,87% | 33,58% | 1,02% | 11,62% | 0,83%  | 9,55%  |
| 108 | 1-feb-11 | 537.452.940,38 | 179.635.592,90 | 38,52% | 33,42% | 1,02% | 11,57% | 0,48%  | 5,59%  |
| 109 | 1-mar-11 | 533.715.221,20 | 177.874.970,78 | 38,18% | 33,33% | 1,01% | 11,49% | 0,29%  | 3,39%  |
| 110 | 1-abr-11 | 529.960.152,78 | 175.729.075,10 | 37,84% | 33,16% | 1,01% | 11,44% | 0,51%  | 5,91%  |
| 111 | 1-may-11 | 526.187.654,58 | 173.869.118,62 | 37,51% | 33,04% | 1,00% | 11,38% | 0,35%  | 4,11%  |
| 112 | 1-jun-11 | 522.397.645,70 | 171.883.097,35 | 37,17% | 32,90% | 1,00% | 11,32% | 0,43%  | 4,98%  |
| 113 | 1-jul-11 | 518.661.127,89 | 169.703.951,56 | 36,84% | 32,72% | 0,99% | 11,28% | 0,56%  | 6,48%  |
| 114 | 1-ago-11 | 514.907.266,42 | 167.777.936,36 | 36,52% | 32,58% | 0,99% | 11,23% | 0,41%  | 4,86%  |
| 115 | 1-sep-11 | 511.135.980,76 | 165.849.483,75 | 36,19% | 32,45% | 0,98% | 11,17% | 0,42%  | 4,93%  |
| 116 | 1-oct-11 | 507.347.190,06 | 164.007.691,13 | 35,87% | 32,33% | 0,98% | 11,12% | 0,37%  | 4,37%  |
| 117 | 1-nov-11 | 503.540.813,05 | 162.003.586,19 | 35,55% | 32,17% | 0,97% | 11,07% | 0,48%  | 5,56%  |
| 118 | 1-dic-11 | 499.716.768,11 | 159.836.576,49 | 35,24% | 31,99% | 0,97% | 11,03% | 0,58%  | 6,77%  |
| 119 | 1-ene-12 | 495.985.493,72 | 157.063.492,09 | 34,92% | 31,67% | 0,97% | 11,04% | 1,00%  | 11,32% |
| 120 | 1-feb-12 | 492.236.899,99 | 154.933.434,94 | 34,61% | 31,48% | 0,97% | 11,00% | 0,60%  | 7,02%  |
| 121 | 1-mar-12 | 488.470.906,55 | 152.694.101,29 | 34,31% | 31,26% | 0,96% | 10,98% | 0,69%  | 7,92%  |
| 122 | 1-abr-12 | 484.687.432,61 | 150.897.774,57 | 34,00% | 31,13% | 0,96% | 10,93% | 0,41%  | 4,75%  |
| 123 | 1-may-12 | 480.886.397,05 | 149.202.407,51 | 33,70% | 31,03% | 0,95% | 10,87% | 0,34%  | 4,03%  |
| 124 | 1-jun-12 | 477.067.718,35 | 147.150.529,29 | 33,40% | 30,84% | 0,95% | 10,84% | 0,59%  | 6,81%  |
| 125 | 1-jul-12 | 473.345.910,45 | 145.302.427,35 | 33,10% | 30,70% | 0,95% | 10,80% | 0,48%  | 5,60%  |
| 126 | 1-ago-12 | 469.606.827,15 | 143.274.257,68 | 32,81% | 30,51% | 0,95% | 10,77% | 0,61%  | 7,09%  |
| 127 | 1-sep-12 | 465.850.388,28 | 141.476.162,69 | 32,52% | 30,37% | 0,94% | 10,73% | 0,46%  | 5,37%  |
| 128 | 1-oct-12 | 462.076.513,27 | 139.527.123,44 | 32,23% | 30,20% | 0,94% | 10,70% | 0,57%  | 6,65%  |
| 129 | 1-nov-12 | 458.285.121,19 | 137.867.693,39 | 31,94% | 30,08% | 0,93% | 10,65% | 0,37%  | 4,37%  |
| 130 | 1-dic-12 | 454.476.130,73 | 135.715.274,76 | 31,66% | 29,86% | 0,93% | 10,63% | 0,74%  | 8,49%  |
| 131 | 1-ene-13 | 450.774.160,87 | 132.499.359,35 | 31,38% | 29,39% | 0,94% | 10,69% | 1,57%  | 17,27% |
| 132 | 1-feb-13 | 447.055.007,70 | 131.024.303,23 | 31,10% | 29,31% | 0,93% | 10,63% | 0,29%  | 3,43%  |
| 133 | 1-mar-13 | 443.318.591,46 | 130.088.549,26 | 30,83% | 29,34% | 0,92% | 10,55% | -0,12% | -1,48% |
| 134 | 1-abr-13 | 439.564.832,02 | 128.324.835,59 | 30,55% | 29,19% | 0,92% | 10,51% | 0,51%  | 5,99%  |
| 135 | 1-may-13 | 435.793.648,89 | 126.679.256,04 | 30,28% | 29,07% | 0,92% | 10,47% | 0,43%  | 5,02%  |
| 136 | 1-jun-13 | 432.004.961,17 | 124.681.945,12 | 30,01% | 28,86% | 0,92% | 10,46% | 0,71%  | 8,23%  |
| 137 | 1-jul-13 | 428.299.061,99 | 123.171.392,82 | 29,75% | 28,76% | 0,91% | 10,41% | 0,36%  | 4,20%  |
| 138 | 1-ago-13 | 424.575.961,25 | 121.526.496,54 | 29,48% | 28,62% | 0,91% | 10,38% | 0,47%  | 5,50%  |
| 139 | 1-sep-13 | 420.835.579,12 | 120.110.184,13 | 29,22% | 28,54% | 0,90% | 10,33% | 0,29%  | 3,39%  |
| 140 | 1-oct-13 | 417.077.835,39 | 118.707.810,79 | 28,96% | 28,46% | 0,90% | 10,28% | 0,28%  | 3,28%  |
| 141 | 1-nov-13 | 413.302.649,46 | 117.251.426,92 | 28,70% | 28,37% | 0,90% | 10,24% | 0,32%  | 3,83%  |
| 142 | 1-dic-13 | 409.509.940,38 | 115.699.582,85 | 28,45% | 28,25% | 0,89% | 10,20% | 0,41%  | 4,81%  |
| 143 | 1-ene-14 | 405.811.742,25 | 113.828.660,39 | 28,20% | 28,05% | 0,89% | 10,19% | 0,72%  | 8,31%  |
| 144 | 1-feb-14 | 402.096.378,32 | 112.074.979,25 | 27,95% | 27,87% | 0,89% | 10,17% | 0,63%  | 7,31%  |
| 145 | 1-mar-14 | 398.363.768,91 | 110.338.556,59 | 27,70% | 27,70% | 0,89% | 10,15% | 0,63%  | 7,27%  |

|                     |                 |              |
|---------------------|-----------------|--------------|
| DEAL                | 917.000.000,000 |              |
| MEZZ. DECLINN       | 7,00%           |              |
| MEZZ. STOPS DECLINN | 0,75%           | 6.877.500,00 |
| VIDA RESIDUAL DESDE | 18-mar-14       |              |

1,12

1,20

| FECHA     | Principal<br>disponible para la<br>amortización | SERIE A        | SERIE B       | SERIE A       |                     | SERIE B   |               |
|-----------|-------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------------|-----------|---------------|
|           |                                                 |                |               | PRINCIPAL     | VIDA<br>MEDIA       | PRINCIPAL | VIDA<br>MEDIA |
| 18-abr-02 | 0,00                                            | 898.700.000,00 | 18.300.000,00 |               |                     |           |               |
| 18-may-02 | 1 0,00                                          | 898.700.000,00 | 18.300.000,00 | 0,00          |                     | 0,00      | 0,00          |
| 18-jun-02 | 1 36.107.473,60                                 | 898.700.000,00 | 18.300.000,00 | 36.107.473,60 | -154.937.169.217,60 | 0,00      | 0,00          |
| 18-jul-02 | 1 0,00                                          | 862.592.526,40 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-ago-02 | 1 0,00                                          | 862.592.526,40 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-sep-02 | 1 29.833.636,04                                 | 862.592.526,40 | 18.300.000,00 | 29.833.636,04 | -125.271.437.731,96 | 0,00      | 0,00          |
| 18-oct-02 | 1 0,00                                          | 832.758.890,36 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-nov-02 | 1 0,00                                          | 832.758.890,36 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-dic-02 | 1 29.035.485,09                                 | 832.758.890,36 | 18.300.000,00 | 29.035.485,09 | -119.277.772.749,72 | 0,00      | 0,00          |
| 18-ene-03 | 1 0,00                                          | 803.723.405,27 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-feb-03 | 1 0,00                                          | 803.723.405,27 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-mar-03 | 1 29.190.037,43                                 | 803.723.405,27 | 18.300.000,00 | 29.190.037,43 | -117.285.570.393,74 | 0,00      | 0,00          |
| 18-abr-03 | 1 0,00                                          | 774.533.367,84 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-may-03 | 1 0,00                                          | 774.533.367,84 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-jun-03 | 1 29.263.429,38                                 | 774.533.367,84 | 18.300.000,00 | 29.263.429,38 | -114.888.223.745,88 | 0,00      | 0,00          |
| 18-jul-03 | 1 0,00                                          | 745.269.938,46 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-ago-03 | 1 0,00                                          | 745.269.938,46 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-sep-03 | 1 32.876.212,22                                 | 745.269.938,46 | 18.300.000,00 | 32.876.212,22 | -126.047.397.651,48 | 0,00      | 0,00          |
| 18-oct-03 | 1 0,00                                          | 712.393.726,24 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-nov-03 | 1 0,00                                          | 712.393.726,24 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-dic-03 | 1 41.374.706,99                                 | 712.393.726,24 | 18.300.000,00 | 41.374.706,99 | -154.865.528.263,57 | 0,00      | 0,00          |
| 18-ene-04 | 1 0,00                                          | 671.019.019,25 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-feb-04 | 1 0,00                                          | 671.019.019,25 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-mar-04 | 1 31.587.852,95                                 | 671.019.019,25 | 18.300.000,00 | 31.587.852,95 | -115.358.838.973,40 | 0,00      | 0,00          |
| 18-abr-04 | 1 0,00                                          | 639.431.166,30 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-may-04 | 1 0,00                                          | 639.431.166,30 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-jun-04 | 1 30.680.268,96                                 | 639.431.166,30 | 18.300.000,00 | 30.680.268,96 | -109.221.757.497,60 | 0,00      | 0,00          |
| 18-jul-04 | 1 0,00                                          | 608.750.897,34 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-ago-04 | 1 0,00                                          | 608.750.897,34 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-sep-04 | 1 54.870.748,74                                 | 608.750.897,34 | 18.300.000,00 | 54.870.748,74 | -190.291.756.630,32 | 0,00      | 0,00          |
| 18-oct-04 | 1 0,00                                          | 553.880.148,60 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-nov-04 | 1 0,00                                          | 553.880.148,60 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-dic-04 | 1 28.559.151,21                                 | 553.880.148,60 | 18.300.000,00 | 28.559.151,21 | -96.444.253.636,17  | 0,00      | 0,00          |
| 18-ene-05 | 1 0,00                                          | 525.320.997,39 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-feb-05 | 1 0,00                                          | 525.320.997,39 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-mar-05 | 1 30.283.696,66                                 | 525.320.997,39 | 18.300.000,00 | 30.283.696,66 | -99.542.510.921,42  | 0,00      | 0,00          |
| 18-abr-05 | 1 0,00                                          | 495.037.300,73 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-may-05 | 1 0,00                                          | 495.037.300,73 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-jun-05 | 1 29.048.557,44                                 | 495.037.300,73 | 18.300.000,00 | 29.048.557,44 | -92.810.141.020,80  | 0,00      | 0,00          |
| 18-jul-05 | 1 0,00                                          | 465.988.743,29 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-ago-05 | 1 0,00                                          | 465.988.743,29 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-sep-05 | 1 22.535.818,67                                 | 465.988.743,29 | 18.300.000,00 | 22.535.818,67 | -69.928.645.333,01  | 0,00      | 0,00          |
| 18-oct-05 | 1 0,00                                          | 443.452.924,62 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-nov-05 | 1 0,00                                          | 443.452.924,62 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-dic-05 | 1 24.095.783,01                                 | 443.452.924,62 | 18.300.000,00 | 24.095.783,01 | -72.576.498.426,12  | 0,00      | 0,00          |
| 18-ene-06 | 1 0,00                                          | 419.357.141,61 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-feb-06 | 1 0,00                                          | 419.357.141,61 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-mar-06 | 1 24.061.405,01                                 | 419.357.141,61 | 18.300.000,00 | 24.061.405,01 | -70.307.425.439,22  | 0,00      | 0,00          |
| 18-abr-06 | 1 0,00                                          | 395.295.736,60 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-may-06 | 1 0,00                                          | 395.295.736,60 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-jun-06 | 1 21.216.432,74                                 | 395.295.736,60 | 18.300.000,00 | 21.216.432,74 | -60.042.504.654,20  | 0,00      | 0,00          |
| 18-jul-06 | 1 0,00                                          | 374.079.303,86 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-ago-06 | 1 0,00                                          | 374.079.303,86 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-sep-06 | 1 17.573.670,92                                 | 374.079.303,86 | 18.300.000,00 | 17.573.670,92 | -48.116.710.978,96  | 0,00      | 0,00          |
| 18-oct-06 | 1 0,00                                          | 356.505.632,94 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-nov-06 | 1 0,00                                          | 356.505.632,94 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-dic-06 | 1 17.049.692,76                                 | 356.505.632,94 | 18.300.000,00 | 17.049.692,76 | -45.130.536.735,72  | 0,00      | 0,00          |
| 18-ene-07 | 1 0,00                                          | 339.455.940,18 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-feb-07 | 1 0,00                                          | 339.455.940,18 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-mar-07 | 1 19.123.250,43                                 | 339.455.940,18 | 18.300.000,00 | 19.123.250,43 | -48.898.151.349,51  | 0,00      | 0,00          |
| 18-abr-07 | 1 0,00                                          | 320.332.689,75 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-may-07 | 1 0,00                                          | 320.332.689,75 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-jun-07 | 1 14.801.037,48                                 | 320.332.689,75 | 18.300.000,00 | 14.801.037,48 | -36.484.557.388,20  | 0,00      | 0,00          |
| 18-jul-07 | 1 0,00                                          | 305.531.652,27 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-ago-07 | 1 0,00                                          | 305.531.652,27 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-sep-07 | 1 13.927.922,83                                 | 305.531.652,27 | 18.300.000,00 | 13.927.922,83 | -33.050.960.875,59  | 0,00      | 0,00          |
| 18-oct-07 | 1 0,00                                          | 291.603.729,44 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-nov-07 | 1 0,00                                          | 291.603.729,44 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-dic-07 | 1 9.662.932,61                                  | 291.603.729,44 | 18.300.000,00 | 9.662.932,61  | -22.050.812.216,02  | 0,00      | 0,00          |
| 18-ene-08 | 1 0,00                                          | 281.940.796,83 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-feb-08 | 1 0,00                                          | 281.940.796,83 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-mar-08 | 1 15.945.318,28                                 | 281.940.796,83 | 18.300.000,00 | 15.945.318,28 | -34.936.192.351,48  | 0,00      | 0,00          |
| 18-abr-08 | 1 0,00                                          | 265.995.478,55 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |
| 18-may-08 | 1 0,00                                          | 265.995.478,55 | 18.300.000,00 | 0,00          | 0,00                | 0,00      | 0,00          |

|                     |                 |              |
|---------------------|-----------------|--------------|
| DEAL                | 917.000.000,000 |              |
| MEZZ. DECLINN       | 7,00%           |              |
| MEZZ. STOPS DECLINN | 0,75%           | 6.877.500,00 |
| VIDA RESIDUAL DESDE | 18-mar-14       |              |

1,12

1,20

|           |   |               |                | SERIE A       |               | SERIE B            |            |                   |
|-----------|---|---------------|----------------|---------------|---------------|--------------------|------------|-------------------|
| Principal |   |               |                | PRINCIPAL     | VIDA          | PRINCIPAL          | VIDA       |                   |
| 18-jun-08 | 1 | 10.558.692,97 | 265.995.478,55 | 18.300.000,00 | 10.166.706,98 | -21.339.917.950,82 | 391.985,99 | -822.778.593,21   |
| 18-jul-08 | 1 | 0,00          | 255.828.771,57 | 17.908.014,01 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-ago-08 | 1 | 0,00          | 255.828.771,57 | 17.908.014,01 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-sep-08 | 1 | 10.802.628,91 | 255.828.771,57 | 17.908.014,01 | 10.095.914,87 | -20.262.501.142,40 | 706.714,04 | -1.418.375.079,97 |
| 18-oct-08 | 1 | 0,00          | 245.732.856,70 | 17.201.299,97 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-nov-08 | 1 | 0,00          | 245.732.856,70 | 17.201.299,97 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-dic-08 | 1 | 9.899.176,86  | 245.732.856,70 | 17.201.299,97 | 9.251.567,16  | -17.726.002.676,41 | 647.609,70 | -1.240.820.187,35 |
| 18-ene-09 | 1 | 0,00          | 236.481.289,54 | 16.553.690,27 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-feb-09 | 1 | 0,00          | 236.481.289,54 | 16.553.690,27 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-mar-09 | 1 | 10.313.264,98 | 236.481.289,54 | 16.553.690,27 | 9.638.565,40  | -17.600.020.423,81 | 674.699,58 | -1.232.001.429,67 |
| 18-abr-09 | 1 | 0,00          | 226.842.724,14 | 15.878.990,69 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-may-09 | 1 | 0,00          | 226.842.724,14 | 15.878.990,69 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-jun-09 | 1 | 9.130.013,43  | 226.842.724,14 | 15.878.990,69 | 8.532.722,83  | -14.795.741.390,30 | 597.290,60 | -1.035.701.897,32 |
| 18-jul-09 | 1 | 0,00          | 218.310.001,31 | 15.281.700,09 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-ago-09 | 1 | 0,00          | 218.310.001,31 | 15.281.700,09 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-sep-09 | 1 | 8.625.752,85  | 218.310.001,31 | 15.281.700,09 | 8.061.451,26  | -13.236.902.971,68 | 564.301,59 | -926.583.208,02   |
| 18-oct-09 | 1 | 0,00          | 210.248.550,05 | 14.717.398,50 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-nov-09 | 1 | 0,00          | 210.248.550,05 | 14.717.398,50 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-dic-09 | 1 | 10.353.673,36 | 210.248.550,05 | 14.717.398,50 | 9.676.330,24  | -15.007.988.206,88 | 677.343,12 | -1.050.559.174,48 |
| 18-ene-10 | 1 | 0,00          | 200.572.219,80 | 14.040.055,39 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-feb-10 | 1 | 0,00          | 200.572.219,80 | 14.040.055,39 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-mar-10 | 1 | 8.788.484,78  | 200.572.219,80 | 14.040.055,39 | 8.213.537,18  | -11.999.977.816,43 | 574.947,60 | -839.998.447,15   |
| 18-abr-10 | 1 | 0,00          | 192.358.682,63 | 13.465.107,78 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-may-10 | 1 | 0,00          | 192.358.682,63 | 13.465.107,78 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-jun-10 | 1 | 7.938.909,46  | 192.358.682,63 | 13.465.107,78 | 7.419.541,55  | -10.157.352.383,87 | 519.367,91 | -711.014.666,87   |
| 18-jul-10 | 1 | 0,00          | 184.939.141,07 | 12.945.739,88 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-ago-10 | 1 | 0,00          | 184.939.141,07 | 12.945.739,88 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-sep-10 | 1 | 6.745.532,55  | 184.939.141,07 | 12.945.739,88 | 6.304.236,03  | -8.050.509.407,80  | 441.296,52 | -563.535.658,55   |
| 18-oct-10 | 1 | 0,00          | 178.634.905,05 | 12.504.443,35 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-nov-10 | 1 | 0,00          | 178.634.905,05 | 12.504.443,35 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-dic-10 | 1 | 6.611.030,30  | 178.634.905,05 | 12.504.443,35 | 6.178.532,99  | -7.327.740.126,92  | 432.497,31 | -512.941.808,88   |
| 18-ene-11 | 1 | 0,00          | 172.456.372,06 | 12.071.946,04 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-feb-11 | 1 | 0,00          | 172.456.372,06 | 12.071.946,04 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-mar-11 | 1 | 6.653.347,32  | 172.456.372,06 | 12.071.946,04 | 6.218.081,61  | -6.815.017.441,79  | 435.265,71 | -477.051.220,93   |
| 18-abr-11 | 1 | 0,00          | 166.238.290,45 | 11.636.680,33 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-may-11 | 1 | 0,00          | 166.238.290,45 | 11.636.680,33 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-jun-11 | 1 | 5.991.873,43  | 166.238.290,45 | 11.636.680,33 | 5.599.881,71  | -5.622.281.237,12  | 391.991,72 | -393.559.686,60   |
| 18-jul-11 | 1 | 0,00          | 160.638.408,74 | 11.244.688,61 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-ago-11 | 1 | 0,00          | 160.638.408,74 | 11.244.688,61 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-sep-11 | 1 | 6.033.613,60  | 160.638.408,74 | 11.244.688,61 | 5.638.891,21  | -5.142.668.788,04  | 394.722,39 | -359.986.815,16   |
| 18-oct-11 | 1 | 0,00          | 154.999.517,52 | 10.849.966,23 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-nov-11 | 1 | 0,00          | 154.999.517,52 | 10.849.966,23 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-dic-11 | 1 | 6.012.907,26  | 154.999.517,52 | 10.849.966,23 | 5.619.539,50  | -4.613.641.925,66  | 393.367,76 | -322.954.934,80   |
| 18-ene-12 | 1 | 0,00          | 149.379.978,03 | 10.456.598,46 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-feb-12 | 1 | 0,00          | 149.379.978,03 | 10.456.598,46 | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-mar-12 | 1 | 7.142.475,20  | 149.379.978,03 | 10.456.598,46 | 6.675.210,47  | -4.872.903.641,12  | 467.264,73 | -341.103.254,88   |
| 18-abr-12 | 1 | 0,00          | 142.704.767,56 | 9.989.333,73  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-may-12 | 1 | 0,00          | 142.704.767,56 | 9.989.333,73  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-jun-12 | 1 | 5.543.572,00  | 142.704.767,56 | 9.989.333,73  | 5.180.908,41  | -3.305.419.566,36  | 362.663,59 | -231.379.369,64   |
| 18-jul-12 | 1 | 0,00          | 137.523.859,15 | 9.626.670,14  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-ago-12 | 1 | 0,00          | 137.523.859,15 | 9.626.670,14  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-sep-12 | 1 | 5.674.366,60  | 137.523.859,15 | 9.626.670,14  | 5.303.146,36  | -2.895.517.909,91  | 371.220,24 | -202.686.253,69   |
| 18-oct-12 | 1 | 0,00          | 132.220.712,79 | 9.255.449,90  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-nov-12 | 1 | 0,00          | 132.220.712,79 | 9.255.449,90  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-dic-12 | 1 | 5.760.887,93  | 132.220.712,79 | 9.255.449,90  | 5.384.007,41  | -2.449.723.372,10  | 376.880,52 | -171.480.636,05   |
| 18-ene-13 | 1 | 0,00          | 126.836.705,38 | 8.878.569,38  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-feb-13 | 1 | 0,00          | 126.836.705,38 | 8.878.569,38  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-mar-13 | 1 | 5.626.725,50  | 126.836.705,38 | 8.878.569,38  | 5.258.621,96  | -1.919.397.016,36  | 368.103,54 | -134.357.791,14   |
| 18-abr-13 | 1 | 0,00          | 121.578.083,42 | 8.510.465,84  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-may-13 | 1 | 0,00          | 121.578.083,42 | 8.510.465,84  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-jun-13 | 1 | 5.406.604,14  | 121.578.083,42 | 8.510.465,84  | 5.052.901,07  | -1.379.441.990,86  | 353.703,07 | -96.560.939,36    |
| 18-jul-13 | 1 | 0,00          | 116.525.182,36 | 8.156.762,76  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-ago-13 | 1 | 0,00          | 116.525.182,36 | 8.156.762,76  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-sep-13 | 1 | 4.571.760,99  | 116.525.182,36 | 8.156.762,76  | 4.272.673,82  | -773.353.961,86    | 299.087,17 | -54.134.777,33    |
| 18-oct-13 | 1 | 0,00          | 112.252.508,53 | 7.857.675,60  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-nov-13 | 1 | 0,00          | 112.252.508,53 | 7.857.675,60  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-dic-13 | 1 | 4.410.601,28  | 112.252.508,53 | 7.857.675,60  | 4.122.057,27  | -370.985.154,39    | 288.544,01 | -25.968.960,81    |
| 18-ene-14 | 1 | 0,00          | 108.130.451,26 | 7.569.131,59  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-feb-14 | 1 | 0,00          | 108.130.451,26 | 7.569.131,59  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-mar-14 | 1 | 5.361.026,26  | 108.130.451,26 | 7.569.131,59  | 5.010.304,92  | 0,00               | 350.721,34 | 0,00              |
| 18-abr-14 | 1 | 0,00          | 103.120.146,35 | 7.218.410,24  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-may-14 | 1 | 0,00          | 103.120.146,35 | 7.218.410,24  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-jun-14 | 1 | 5.959.840,87  | 103.120.146,35 | 7.218.410,24  | 5.618.930,63  | 516.941.617,86     | 340.910,24 | 31.363.742,08     |
| 18-jul-14 | 1 | 0,00          | 97.501.215,72  | 6.877.500,00  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-ago-14 | 1 | 0,00          | 97.501.215,72  | 6.877.500,00  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-sep-14 | 1 | 5.607.527,30  | 97.501.215,72  | 6.877.500,00  | 5.607.527,30  | 1.031.785.023,89   | 0,00       | 0,00              |
| 18-oct-14 | 1 | 0,00          | 91.893.688,41  | 6.877.500,00  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |
| 18-nov-14 | 1 | 0,00          | 91.893.688,41  | 6.877.500,00  | 0,00          | 0,00               | 0,00       | 0,00              |

1,12 1,20

18