

## **FONCAIXA PYMES 7, Fondo de Titulización**

Cuentas Anuales del  
ejercicio terminado el  
31 de diciembre de 2016 e  
Informe de Gestión, junto con el  
Informe de Auditoría Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

Al Consejo de Administración de  
CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A. (en adelante, la Sociedad Gestora):

### **Informe sobre las cuentas anuales**

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de FONCAIXA PYMES 7, Fondo de Titulización de Activos (en adelante, el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

#### *Responsabilidad de los administradores de la Sociedad Gestora en relación con las cuentas anuales del Fondo*

Los administradores de la Sociedad Gestora del Fondo son responsables de formular las cuentas anuales del Fondo adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Fondo en España, que se identifica en la Nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales del Fondo libres de incorrección material, debida a fraude o error.

#### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales del Fondo adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales del Fondo están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de los administradores de la Sociedad Gestora de las cuentas anuales del Fondo, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia de dicho control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

## Opini3n

En nuestra opini3n, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situaci3n financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2016, as3 como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de informaci3n financiera que resulta de aplicaci3n y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gesti3n adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad Gestora consideran oportunas sobre la situaci3n del Fondo, la evoluci3n de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la informaci3n contable que contiene el citado informe de gesti3n concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificaci3n del informe de gesti3n con el alcance mencionado en este mismo p3rrafo y no incluye la revisi3n de informaci3n distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Fondo.

DELOITTE, S.L.  
Inscrita en el R.O.A.C. N3 50692



3lvarez Quintana

18 de abril de 2017

Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

Any **2017** N3m. **20/17/05899**  
IMPORT COL·LEGIAL: **96,00 EUR**

.....  
Informe d'auditoria de comptes subjecte  
a la normativa d'auditoria de comptes  
espanyola o internacional  
.....

## FONCAIXA PYMES 7, FONDO DE TITULIZACIÓN

BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	31/12/16	31/12/15 (*)	PASIVO	Nota	31/12/16	31/12/15 (*)
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.017.634</b>	<b>1.686.802</b>	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1.197.892</b>	<b>1.906.244</b>
<b>Activos financieros a largo plazo</b>		<b>1.017.634</b>	<b>1.686.802</b>	<b>Provisiones a largo plazo</b>		-	-
Activos titulizados	4	1.017.634	1.686.802	Provisión garantías financieras		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Provisión por margen de intermediación		-	-
Certificados de transmisión de hipoteca		-	-	Otras provisiones		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	<b>Pasivos financieros a largo plazo</b>		<b>1.197.892</b>	<b>1.906.244</b>
Cédulas hipotecarias		-	-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	1.096.159	1.804.244
Préstamos a promotores		-	-	Serie no subordinadas		716.659	1.424.744
Préstamos a PYMES		1.014.160	1.686.412	Serie subordinadas		379.500	379.500
Préstamos a empresas		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Deudas con entidades de crédito	6	101.733	102.000
Deuda subordinada		-	-	Préstamo subordinado		101.733	102.000
Créditos AAPP		-	-	Crédito línea de liquidez		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Préstamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-
Cuentas a cobrar		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Derechos de crédito futuros		-	-	Derivados		-	-
Bonos de titulización		-	-	Derivados de cobertura		-	-
Cédulas internacionalización		-	-	Derivados de negociación		-	-
Otros		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Intereses y gastos devengados no vencidos		-	-	Otros pasivos financieros		-	-
Activos dudosos -principal-		6.538	511	Garantías financieras		-	-
Activos dudosos -intereses-		-	-	Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(3.064)	(121)	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	<b>Pasivos por impuesto diferido</b>		-	-
Derivados		-	-	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>496.535</b>	<b>734.368</b>
Derivados de cobertura		-	-	<b>Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-
Derivados de negociación		-	-	<b>Provisiones a corto plazo</b>		-	-
Otros activos financieros		-	-	Provisión garantías financieras		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Provisión por margen de intermediación		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-	Otras provisiones		-	-
Garantías financieras		-	-	<b>Pasivos financieros a corto plazo</b>		<b>494.352</b>	<b>729.214</b>
Otros		-	-	Obligaciones y otros valores emitidos	7	494.161	728.344
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-	Serie no subordinadas		493.591	725.756
<b>Activos por impuesto diferido</b>		-	-	Serie subordinadas		-	-
<b>Otros activos no corrientes</b>		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos		570	2.588
		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>676.793</b>	<b>953.810</b>	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>		-	-	Deudas con entidades de crédito		183	437
<b>Activos financieros a corto plazo</b>		<b>502.762</b>	<b>732.011</b>	Préstamo subordinado		-	-
Activos titulizados	4	502.762	732.011	Crédito línea de liquidez dispuesta		-	-
Participaciones hipotecarias		-	-	Otras deudas con entidades de crédito		-	-
Certificados de transmisión hipotecaria		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Préstamos hipotecarios		-	-	Intereses y gastos devengados no vencidos	6	183	437
Cédulas hipotecarias		-	-	Intereses vencidos e impagados		-	-
Préstamos a promotores		-	-	Ajustes por operaciones de cobertura		-	-
Préstamos a PYMES		494.196	726.427	Derivados		-	-
Préstamos a empresas		-	-	Derivados de cobertura		-	-
Préstamos Corporativos		-	-	Derivados de negociación		-	-
Cédulas territoriales		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Bonos de Tesorería		-	-	Otros pasivos financieros	8	8	433
Deuda subordinada		-	-	Acreeedores y otras cuentas a pagar		8	433
Créditos AAPP		-	-	Garantías financieras		-	-
Préstamo Consumo		-	-	Otros		-	-
Préstamo automoción		-	-	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Cuotas de Arrendamiento financiero (leasing)		-	-	<b>Ajustes por periodificaciones</b>		<b>2.183</b>	<b>5.154</b>
Cuentas a cobrar		-	-	Comisiones		2.183	5.154
Derechos de crédito futuros		-	-	Comisión sociedad gestora	1	15	54
Bonos de titulización		-	-	Comisión administrador	1	5	21
Cédulas internacionalización		-	-	Comisión agente financiero/pagos		-	-
Otros		-	-	Comisión variable	5	2.163	5.079
Intereses y gastos devengados no vencidos		4.776	5.324	Otras comisiones del cedente		-	-
Intereses vencidos e impagados		51	62	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)		-	-
Activo dudoso -principal-		6.921	258	Otras comisiones		-	-
Activos dudosos -intereses-		115	2	Otros		-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		(3.297)	(62)	<b>AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		-	-
Ajustes por operaciones de cobertura		-	-	Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Derivados		-	-	Coberturas de flujos de efectivo		-	-
Derivados de cobertura		-	-	Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos		-	-
Derivados de negociación		-	-			-	-
Otros activos financieros		-	-			-	-
Valores representativos de deuda		-	-			-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-			-	-
Deudores y otras cuentas a cobrar		-	-			-	-
Garantías financieras		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos (-)		-	-			-	-
<b>Ajustes por periodificaciones</b>		-	-			-	-
Comisiones		-	-			-	-
Otros		-	-			-	-
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	5	<b>174.031</b>	<b>221.799</b>			-	-
Tesorería		174.031	221.799			-	-
Otros activos líquidos equivalentes		-	-			-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1.694.427</b>	<b>2.640.612</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.694.427</b>	<b>2.640.612</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance a 31 de diciembre de 2016

# FONCAIXA PYMES 7, FONDO DE TITULIZACIÓN

## CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Nota	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015 (*)
<b>Intereses y rendimientos asimilados</b>		<b>66.036</b>	<b>9.068</b>
Activos titulizados	4	66.036	9.068
Otros activos financieros		-	-
<b>Intereses y cargas asimilados</b>		<b>(28.062)</b>	<b>(3.024)</b>
Obligaciones y otros valores emitidos	7	(22.904)	(2.587)
Deudas con entidades de crédito	6	(5.158)	(437)
Otros pasivos financieros		-	-
<b>Resultados de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>MARGEN DE INTERESES</b>		<b>37.974</b>	<b>6.044</b>
<b>Resultado de operaciones financieras (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Resultados de derivados de negociación		-	-
Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros		-	-
<b>Diferencias de cambio (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros ingresos de explotación</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Otros gastos de explotación</b>		<b>(27.531)</b>	<b>(5.700)</b>
Servicios exteriores	9	(224)	(545)
Servicios de profesionales independientes		(224)	(545)
Servicios bancarios y similares		-	-
Publicidad y propaganda		-	-
Otros servicios		-	-
Tributos		-	-
Otros gastos de gestión corriente		(27.307)	(5.155)
Comisión de Sociedad gestora	1	(534)	(55)
Comisión administración	1	(189)	(21)
Comisión del agente financiero/pagos		(20)	-
Comisión variable	5	(26.564)	(5.079)
Otras comisiones del cedente		-	-
Otros gastos		-	-
<b>Deterioro de activos financieros (neto)</b>	4	<b>(10.443)</b>	<b>(344)</b>
Deterioro neto de valores titulizados		(10.443)	(344)
Deterioro neto de otros activos financieros		-	-
<b>Dotaciones a provisiones (neto)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Dotación provisión por garantías financieras		-	-
Dotación provisión por margen de intermediación		-	-
Dotación otras provisiones		-	-
<b>Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
Impuesto sobre beneficios	10	-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2016

## FONCAIXA PYMES 7, FONDO DE TITULIZACIÓN

### ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NOTAS 1, 2, y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015 (*)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>7.752</b>	<b>1.037</b>
<b>Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	<b>38.679</b>	<b>1.150</b>
Intereses cobrados de los activos titulizados	69.011	1.150
Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	(24.920)	-
Cobros por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Pagos por operaciones de derivados de cobertura	-	-
Intereses cobrados de inversiones financieras	-	-
Intereses pagados de préstamos y créditos en entidades de crédito	(5.412)	-
Otros intereses cobrados/pagados (neto)	-	-
<b>Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>	<b>(30.278)</b>	<b>-</b>
Comisión sociedad gestora	(574)	-
Comisión administrador	(204)	-
Comisión agente financiero/pagos	(20)	-
Comisión variable	(29.480)	-
Otras comisiones	-	-
<b>Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>	<b>(649)</b>	<b>(113)</b>
Pagos por garantías financieras	-	-
Cobros por garantías financieras	-	-
Pagos por operaciones de derivados de negociación	-	-
Cobros por operaciones de derivados de negociación	-	-
Otros pagos de explotación	(649)	(113)
Otros cobros de explotación	-	-
<b>FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSIÓN/FINANCIACIÓN</b>	<b>(55.520)</b>	<b>220.762</b>
<b>Flujos de caja netos por emisión de valores de titulización</b>	<b>-</b>	<b>2.530.000</b>
<b>Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	<b>-</b>	<b>(2.530.000)</b>
<b>Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>	<b>(55.252)</b>	<b>118.762</b>
Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	677.229	74.516
Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	198.214	43.589
Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	9.352	654
Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	204	3
Cobros por amortización de activos recibidos por ejecución de garantías	-	-
Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	(940.251)	-
<b>Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	<b>(268)</b>	<b>102.000</b>
Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	-	102.000
Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	(268)	-
Pagos a Administraciones Públicas	-	-
Otros cobros y pagos	-	-
<b>INCREMENTO(+) DISMINUCIÓN(-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	<b>(47.768)</b>	<b>221.799</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo</b>	<b>221.799</b>	<b>-</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del periodo</b>	<b>174.031</b>	<b>221.799</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo del ejercicio 2016

## FONCAIXA PYMES 7, FONDO DE TITULIZACIÓN

### ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES

TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015 (NOTAS 1, 2 y 3)

(Miles de Euros)

	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015 (*)
<b>Activos financieros disponibles para la venta</b>		
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	-	-
<b>Cobertura de los flujos de efectivo</b>		
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	-	-
<b>Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>		
Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	-	-
Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
Efecto fiscal	-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	-	-
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	-	-
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	-	-

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 11, y los Anexos descritos en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos del ejercicio 2016

## **FonCaixa PYMES 7, Fondo de Titulización**

Memoria correspondiente al  
ejercicio anual terminado el  
31 de diciembre de 2016

### **1. Reseña del Fondo**

FonCaixa PYMES 7, Fondo de Titulización (en adelante, “el Fondo”) se constituyó, mediante Escritura Pública de fecha 26 de noviembre de 2015, con carácter de Fondo cerrado, y se rige por la ley 5/2015, de 27 de abril, de fomento de la financiación empresarial. La función del Fondo consiste en la adquisición de derechos de crédito derivados de préstamos hipotecarios o no hipotecarios y créditos hipotecarios o no hipotecarios para financiar a autónomos, pequeñas y medianas empresas domiciliadas en España – véase Nota 4 – (en adelante, “los Activos Titulizados”), y en la emisión de dos series de bonos de titulización, por un importe total de 2.530.000 miles de euros, (véase Nota 7). El desembolso de los Derechos de Crédito, así como el de los bonos de titulización, se ha producido el 1 de diciembre de 2015.

El Fondo carece de personalidad jurídica y es gestionado por CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A. (anteriormente denominada Gesticaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.), (en adelante la Sociedad Gestora), integrada en el Grupo CaixaBank, que a su vez está integrado en el Grupo CriteríaCaixa, que a su vez está integrado en el Grupo Fundación Bancaria Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona “la Caixa”, cuya sociedad dominante es Fundación Bancaria Caixa d’Estalvis i Pensions de Barcelona, “la Caixa”, con domicilio social en Barcelona, Av. Diagonal 621-629.

La comisión de gestión que se paga a la Sociedad Gestora se calcula como el 0,025% anual del valor de los bonos de titulización pendientes de amortización a la fecha anterior a la de pago de dichos bonos con un mínimo de 25 miles de euros actualizado por el IPC. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2016, ha ascendido a 534 miles de euros (55 miles de euros en el ejercicio 2015).

La gestión y administración de los Derechos de Crédito corresponde a la sociedad cedente de los mismos, CaixaBank, S.A. (en adelante CaixaBank o el Banco, indistintamente). El Banco no asume ninguna responsabilidad por el impago de dichos préstamos, obteniendo por dicha gestión una contraprestación anual (pagadera trimestralmente los días 18 de marzo, 18 de junio, 18 de septiembre y 18 de diciembre de cada año o el siguiente día laborable) que ha ascendido a 189 miles de euros durante el ejercicio 2016 (21 miles de euros en el ejercicio 2015). Asimismo, el Banco obtendrá una cantidad variable y subordinada que se devengará trimestralmente igual a la diferencia entre los ingresos y gastos del Fondo. En el caso de que dicho margen de intermediación fuese negativo, se repercutirá de acuerdo a lo indicado en la Nota 3-g.

La entidad depositaria de los derechos de crédito es el Banco.

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Derechos de Crédito.



## **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

Con fecha 1 de mayo de 2016 entró en vigor la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales, estados financieros públicos y estados reservados de información estadística de los fondos de titulización, que desarrolla el contenido, forma y demás condiciones de elaboración y publicación de las obligaciones de información financiera y contable que establece la Ley 5/2015, de 27 de abril, derogando la Circular 2/2009 de 25 de marzo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (marco normativo de información financiera aplicado en la formulación de las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2015). En este sentido, la aplicación del nuevo marco normativo de información financiera en la formulación de las presentes cuentas anuales no ha supuesto un impacto significativo con respecto al aplicado en la formulación de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anterior (Circular 2/2009, de 25 de marzo, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores), no habiendo sufrido modificaciones significativas los criterios de contabilización ni los modelos de estados financieros públicos.

### ***a) Imagen fiel***

Las cuentas anuales comprenden el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado de flujos de efectivo y la memoria, de la que forman parte los estados financieros públicos S.05.01, S.05.02, S.05.03, S.05.05 y el apartado correspondiente a las notas explicativas del estado S.06, adjuntos en el Anexo. Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables que del Fondo mantiene su Sociedad Gestora y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación al Fondo que es establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y, en su caso, el Código de Comercio, el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el ICAC y el resto de normativa contable española que resulte de aplicación de forma que muestran la imagen fiel de la situación financiera del Fondo al 31 de diciembre de 2016 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo que se han generado durante el ejercicio terminado en esa fecha.

Las cuentas anuales del Fondo, han sido formuladas y aprobadas por los Administradores de su Sociedad Gestora, en su reunión celebrada el 28 de marzo de 2017.

La entidad tiene los registros contables del Fondo expresados al céntimo de euro, si bien, dada la magnitud de las cifras, estas cuentas anuales se presentan en miles de euros. Como consecuencia de ello, pueden existir diferencias por el redondeo de saldos, que en ningún caso son significativas.

### ***b) Principios contables no obligatorios aplicados***

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración los principios contables y las normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable o criterio de valoración que, siendo obligatorio y teniendo un efecto significativo, haya dejado de aplicarse. Adicionalmente, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

### ***c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre***

Los resultados son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo para la elaboración de las cuentas anuales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 3.

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de su Sociedad Gestora para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos y gastos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a la evaluación de posibles pérdidas por deterioro que, en su caso, puedan tener determinados activos (véanse Notas 3-c y 4) y al valor razonable de determinados instrumentos financieros (véase Nota 3-b). A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2016, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva, de acuerdo con la normativa contable en vigor.

**d) Comparación de la información**

Los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo presentan, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2016, las correspondientes al ejercicio anterior, tal y como se establece en el apartado 7 de la Norma 28ª de la Circular 2/2016, de 20 de abril, por lo que, la información contenida en esta Memoria referida al ejercicio 2015 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2016. En este sentido, la información correspondiente al ejercicio 2015, que fue formulada aplicando el marco normativo de información financiera existente en ese momento (Circular 2/2009, de 25 de marzo), ha sido adaptada para su presentación, a efectos comparativos, de acuerdo con el nuevo marco normativo de información financiera aplicado en la formulación de las presentes cuentas anuales (Circular 2/2016, de 20 de abril). No obstante, tal y como se ha indicado en el apartado a) anterior, dicha modificación no ha supuesto un impacto significativo.

Adicionalmente, la cuenta de resultados del ejercicio 2015 no presenta información de un ejercicio anual completo.

**e) Agrupación de partidas**

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de flujos de efectivo y del estado de ingresos y gastos reconocidos se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en determinados casos se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

**f) Corrección de errores**

En la elaboración de estas cuentas anuales no se ha puesto de manifiesto ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2015.

**g) Cambios en criterios contables**

Tal y como se ha indicado en los apartados a) y d) anteriores, la aplicación del nuevo marco normativo de información financiera no ha supuesto cambios de criterios contables significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2015. Asimismo, durante el ejercicio 2016 no se han producido cambios de criterios contables de otra naturaleza significativos respecto a los aplicados en el ejercicio 2015.

**h) Impacto medioambiental**

Dada la actividad a la que se dedica el Fondo, éste no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de carácter medioambiental que pudieran ser significativos en relación con la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

**i) Empresa en funcionamiento**

Los Administradores han considerado que la gestión del Fondo continuará en un futuro previsible, por lo que la aplicación de los principios y criterios contables no tiene el propósito de determinar el valor del Fondo a efectos de su transmisión global o parcial, ni el importe resultante en caso de su liquidación total. Asimismo, dada la naturaleza de los activos y pasivos del Fondo, no se espera que se produzcan diferencias significativas cuando se efectúe la liquidación de los mismos.

## **j) Hechos posteriores**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2016, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se han producido hechos significativos adicionales, no descritos en las restantes notas de la memoria.

### **3. Normas de registro y valoración**

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo, correspondientes al ejercicio 2016, se han aplicado los siguientes principios, políticas contables y criterios de valoración, de acuerdo con lo establecido en la Circular 2/2016, de 20 de abril y sus modificaciones posteriores:

#### **a) Definición y clasificación de los instrumentos financieros a efectos de su presentación y valoración**

##### *i. Definición*

Un "instrumento financiero" es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

##### *ii. Clasificación de activos y pasivos – Corriente/No corriente*

Son activos y pasivos corrientes aquellos elementos cuyo vencimiento total o parcial, o realización se estima que se produzca en el plazo máximo de un año desde la fecha de cierre de balance, clasificándose en caso contrario como no corriente.

##### *iii. Clasificación de los activos financieros*

Los activos financieros se desglosan a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes: Este epígrafe incluye las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en instituciones financieras, para poder desarrollar su actividad que incluyen, en su caso, el Fondo de Reserva mantenido por el Fondo para hacer frente a sus obligaciones de pago.
- Activos Titulizados: Incluye los activos cedidos al Fondo como consecuencia del proceso de titulización que incluye, cuando corresponda, las cuotas vencidas y no cobradas y se clasifican a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".
- Otros activos financieros: Recoge, en su caso, la totalidad de los derechos de crédito y cuentas deudoras que por cualquier concepto, diferente de los anteriores, ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican, a efectos de su valoración, como "Préstamos y partidas a cobrar".

##### *iv. Clasificación de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros se desglosan, a efectos de su presentación y valoración, en los siguientes epígrafes del balance:

- Obligaciones y otros valores emitidos: Incluye, en su caso, las obligaciones, bonos y pagarés emitidos por el Fondo, con el fin de financiar la adquisición de sus activos financieros. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Deudas con entidades de crédito: Incluye, en su caso, las deudas contraídas con entidades de crédito, con el fin de financiar su actividad y se clasifican a efectos de valoración, como "Débitos y partidas a pagar".
- Otros pasivos financieros: Recoge, en su caso, la totalidad de las cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes. Se clasifican, a efectos de su valoración, como "Débitos y partidas a pagar".

## **b) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros**

### *i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros*

Los activos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Préstamos y partidas a cobrar” se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

### *ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros*

Los pasivos financieros clasificados, a efectos de su valoración, como “Débitos y partidas a pagar”, se valoran, inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, dichos pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo.

Se considerarán, en su caso, costes directamente atribuibles a las emisiones los costes de dirección y aseguramiento de la emisión, la comisión inicial de la Sociedad Gestora, si las hubiere, las tasas del Órgano Regulador, los costes de registro de los folletos de emisión y los costes derivados de la admisión a negociación de los valores emitidos, entre otros.

Dada la naturaleza, composición y registro de los activos y pasivos financieros del Fondo y que, en su caso, los vencimientos de los activos y pasivos a tipo fijo son residuales y sus desviaciones con los tipos de interés de mercado no son relevantes y, teniendo en consideración las correcciones valorativas registradas sobre los activos y pasivos financieros del Fondo, se estima que su valor razonable al 31 de diciembre de 2016 no difiere significativamente de su correspondiente valor en libros.

### *iii. Registro de resultados*

Como norma general, las variaciones en el valor razonable de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias; diferenciando entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y las que correspondan a otras causas, que se registran, por su importe neto, en el capítulo “Resultados de operaciones financieras (neto)” de dicha cuenta de pérdidas y ganancias.

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias de devengo de intereses se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como deteriorados.

## **c) Deterioro del valor de los activos financieros**

### *i. Definición*

Un activo financiero se considera deteriorado (y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro) cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido un evento, o el efecto combinado de varios de ellos, que dan lugar a un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de instrumentos que cuenten con garantías reales, siempre que éstas se hayan considerado en la cesión del instrumento o figuren en la información facilitada a los titulares de los pasivos emitidos por el Fondo, se tendrán en cuenta los flujos que se obtendrían de su realización menos el importe de los costes necesarios para su obtención y posterior venta.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros, por causa de su deterioro, se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que tal deterioro se manifiesta, utilizando una contrapartida compensadora para corregir el valor de los activos. Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que el deterioro deja de existir o se reduce y tendrán como límite el valor en libros del instrumento financiero que estaría reconocido en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro del valor.

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado (o cuando lleve 12 meses con saldos impagados indistintamente), éste se da de baja del balance, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo el Fondo para intentar conseguir su cobro mientras no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

De acuerdo con lo previsto en la Circular 2/2016, en el cálculo de las pérdidas por deterioro de un grupo de activos financieros se prevé la posibilidad de utilizar modelos basados en métodos estadísticos. En este sentido, la Sociedad Gestora del Fondo considera que la metodología más representativa para la estimación del deterioro mínimo de los activos financieros del Fondo, teniendo en cuenta las características de dichos activos, es la basada en la estimación de los porcentajes de deterioro, de acuerdo con la antigüedad de la deuda vencida e impagada y con el calendario previsto en la Norma 13ª de la Circular 2/2016 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores y sus modificaciones posteriores.

#### *ii. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado*

El importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos, y se presentan minorando los saldos de los activos que corrigen.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo individualmente para todos los instrumentos de deuda.

#### **d) Periodificaciones (activo y pasivo)**

En el caso del activo, corresponden, en su caso, a las comisiones pagadas por anticipado en concepto de gestión del Fondo y de administración de los activos o de los bonos emitidos que están pendientes del devengo.

En el caso del pasivo, corresponden, en su caso, a las comisiones de gestión del Fondo y de administración de los activos titulizados o de los bonos emitidos, así como la remuneración variable correspondiente a la Entidad Cedente, devengadas y que se encuentran pendientes de pago a dicha fecha.

Asimismo, estos epígrafes del balance incluirán, en su caso, gastos e ingresos de diversa naturaleza devengados en el periodo y pendientes de pago o cobro, respectivamente.

#### **e) Reconocimiento de ingresos y gastos**

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

##### *i. Ingresos y gastos por intereses*

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses se reconocen contablemente en los capítulos "Intereses y rendimientos asimilados" e "Intereses y cargas asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias, respectivamente, en función de su periodo de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro.

#### *ii. Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

#### *iii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados*

Estos ingresos y gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias con criterios distintos, según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios, tales como los prestados por la Sociedad Gestora, que se prolongan en el tiempo, se difieren durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que surgen en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular, se reconocen cuando se realiza el acto singular que los origina.
- Las comisiones variables vinculadas al servicio de intermediación financiera por parte de la Entidad Cedente se describen en el apartado f. de esta Nota.

#### **f) Remuneración variable**

La remuneración variable como consecuencia de la intermediación financiera se determina como la diferencia positiva, si la hubiese, entre los ingresos y los gastos devengados por el Fondo de acuerdo al cierre de su contabilidad y que incluyen, entre otros, las pérdidas por deterioro y sus reversiones y cualquier otro rendimiento o retribución devengado en el periodo, distinto de esta remuneración variable a percibir por la Entidad Cedente, u otro beneficiario, de acuerdo con la documentación constitutiva del Fondo. Se exceptúan de dicha diferencia la propia remuneración variable y el gasto por impuesto sobre beneficios, en su caso.

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados sea positiva, se utilizará en primer lugar, para detraer, en su caso, las pérdidas de periodos anteriores que hubiesen sido repercutidas a los pasivos del Fondo. Si tras la detracción, continúan existiendo pasivos corregidos por imputación de pérdidas, no se procederá a registrar remuneración variable alguna. En consecuencia, sólo se producirá el devengo y registro de la remuneración variable cuando no existan pasivos corregidos por imputación de pérdidas.

#### **g) Repercusión de pérdidas**

Cuando la diferencia obtenida entre los ingresos y gastos devengados, conforme al punto anterior, sea negativa, se repercute a los pasivos emitidos por el Fondo, a través de la cuenta correctora de pasivo "Correcciones de valor por repercusión de pérdidas" del pasivo del balance, registrándose un ingreso en el epígrafe "Repercusión de pérdidas (ganancias)" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Dicha repercusión se realiza comenzando por la cuenta de periodificación de la comisión variable, devengada y no liquidada en periodos anteriores, y continuando por el pasivo más subordinado, teniendo en cuenta el orden inverso de prelación de pagos establecido contractualmente para cada fecha de pago.

#### **h) Impuesto sobre Beneficios**

El Fondo tributa en el régimen general del Impuesto sobre Sociedades de acuerdo con lo dispuesto por el Real Decreto Legislativo de 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, modificado posteriormente por la Ley 35/2006, de 28 de noviembre. En este sentido, la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades establece, entre otros aspectos, la reducción en dos años del tipo de gravamen general del Impuesto sobre Sociedades, de forma que dicho tipo quedará establecido, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2016, en el 25%. La normativa fiscal vigente excluye explícitamente a los Fondos de Titulización de la obligación de que les sea practicada alguna retención legal sobre los intereses devengados por los Derechos de Crédito.

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por el impuesto diferido, en su caso.

Dado que en los ejercicios 2016 y 2015 se han equilibrado los ingresos y los gastos del Fondo, no procede liquidar cuota alguna por el Impuesto sobre Beneficios (véase Nota 10).

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los activos y pasivos del Fondo. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente, dan lugar a activos por impuesto diferido. Los activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por operaciones con cargos o abonos directos en el capítulo "Ajustes repercutidos en el balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance, se contabilizan, en su caso, también con contrapartida en dicho capítulo.

La cuantificación y valoración de dichos activos y pasivos se realizará considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se prevea recuperar o pagar el activo o el pasivo.

Conforme a la normativa reguladora (artículo 15 de la Ley 5/2015) el valor patrimonial del Fondo ha de ser nulo, por lo que los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que la liquidación de cualquier diferencia de naturaleza temporaria, tanto activa como pasiva, es remota, con lo que, en función de lo previsto en la normativa contable vigente, no se registran activos ni pasivos diferidos.

**i) Transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional del Fondo es el Euro. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Fondo no tenía elementos de activo y de pasivo expresados en moneda extranjera.

**j) Baja del balance de los activos y pasivos financieros**

Los activos financieros se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Asimismo, los activos financieros se dan de baja de balance cuando llevan más de 12 meses en situación de impago. Similarmente, los pasivos financieros solo se dan de baja de dicho balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren (bien con la intención de cancelarlos, bien con la intención de recolocarlos de nuevo).

**k) Compensación de saldos**

Se compensan entre sí –y, consecuentemente, se presentan en el balance por su importe neto– los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación; teniendo la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea y en los que una de las partes contratantes sea una entidad financiera.

**l) Estados de ingresos y gastos reconocidos**

Estos estados recogen los ingresos y gastos generados por el Fondo que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, han sido registrados directamente en el capítulo "Ajustes repercutidos en balance de ingresos y gastos reconocidos" del pasivo del balance.

Por tanto, en este estado se presentan, en su caso:

- a) Los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de valoración, deban imputarse directamente al pasivo del balance.

- b) Las transferencias realizadas, en su caso, a la cuenta de pérdidas y ganancias, según lo dispuesto en las normas de valoración adoptadas.
- c) El efecto impositivo correspondiente, en su caso, a los apartados a) y b) anteriores.
- d) El importe neto repercutido en el periodo a las cuentas correspondientes de pasivo, de forma que el total de ingresos y gastos reconocidos sea nulo.

**m) Estados de flujos de efectivo**

En los estados de flujos de efectivo se utilizan las siguientes expresiones:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: son aquellas que constituyen la principal fuente de los ingresos ordinarios del Fondo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión y financiación: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes, así como aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

A efectos de la elaboración de los estados de flujos de efectivo, se han considerado como “efectivo o equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Fondo considera efectivo o equivalentes de efectivo al saldo mantenido en cuentas corrientes, que se encuentra registrado en el epígrafe “Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería” del activo de los balances.

**4. Activos Titulizados**

Los Derechos de Crédito que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la escritura de 26 de noviembre de 2015 integran los activos cedidos pendientes de amortizar emitidos por el Banco.

El movimiento del principal pendiente de amortizar de los Derechos de Crédito sin considerar los activos dudosos se muestra a continuación:

Miles de Euros	Activos Cedidos		
	Activo No Corriente	Activo Corriente	Total
<b>Saldo inicial</b>	<b>2.530.000</b>	-	<b>2.530.000</b>
Amortización de principal	-	(75.170)	(75.170)
Amortizaciones anticipadas	-	(43.589)	(43.589)
Otros (1)	-	1.598	1.598
Trasposos a activo corriente	(843.588)	843.588	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2015</b>	<b>1.686.412</b>	<b>726.427</b>	<b>2.412.839</b>
Amortización de principal	-	(686.581)	(686.581)
Amortizaciones anticipadas	-	(198.214)	(198.214)
Otros (1)	-	(19.688)	(19.688)
Trasposos a activo corriente	(672.252)	672.252	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2016</b>	<b>1.014.160</b>	<b>494.196</b>	<b>1.508.356</b>

(1) “Otros” incluye el movimiento de los activos dudosos.



El tipo de interés medio anual devengado por estos activos, durante el ejercicio 2016, ha sido del 3,23% (3,43% durante el ejercicio 2015). El tipo máximo de la cartera a 31 de diciembre de 2016 asciende a 18,95%, siendo el mínimo 0,25%. El importe devengado en el ejercicio 2016 por este concepto ha ascendido a 63.477 miles de euros (8.728 miles de euros durante el ejercicio de 2015), que figuran registrados en el epígrafe “Intereses y rendimientos asimilados – Activos Titulizados” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. En este mismo epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias se incluyen 424 miles de euros en concepto de intereses de demora y 2.135 miles de euros por otros intereses percibidos de los derechos de crédito (29 y 311 miles de euros respectivamente en el ejercicio 2015). En el estado S05.5 adjunto se muestra información relativa sobre concentraciones de riesgo.

El detalle del principal pendiente de amortizar a 31 de diciembre de 2016 de los Derechos de Crédito, excluidos los intereses devengados pendientes de cobro y las correcciones de valor, e incluyendo los activos dudosos, atendiendo al vencimiento de cada uno de los contratos, se encuentra detallado en el estado S.05.1 cuadro C.

### Activos Dudosos

La composición del saldo de los Derechos de Crédito considerados como de dudoso cobro, al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Activos dudosos:		
<i>Principal</i>	13.459	769
<i>Intereses (1)</i>	115	2
<b>Total</b>	<b>13.574</b>	<b>771</b>

- (1) En el Anexo de los estados financieros públicos, S.05.1.B – Importes Impagados, se incluyen en el epígrafe de “Intereses ordinarios”, los intereses vencidos y no cobrados (Intereses patrimoniales) junto con los intereses registrados en cuentas de orden.

La totalidad del saldo de Activos dudosos está clasificado como dudoso por razones de la morosidad. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2016 y 2015, en el principal de Activos dudosos:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Saldo al inicio del ejercicio	769	-
Reclasificación a fallidos (dados de baja del balance)	(4.468)	(163)
Recuperación en efectivo	(12.356)	771
Entradas a activos dudosos durante el ejercicio	29.514	161
<b>Saldo al cierre del ejercicio</b>	<b>13.459</b>	<b>769</b>

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2016 y 2015 en el saldo de Activos fallidos, y por tanto dado de baja de balance, excluyendo los intereses vencidos y no cobrados, se muestra a continuación:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Saldos al inicio del ejercicio	161	-
Entradas de activos dudosos durante el ejercicio	4.468	163
Recuperación en efectivo	(204)	(3)
Otros (*)	(4.425)	1
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>4.472</b>	<b>161</b>

(\*) Incluye, entre otros, el movimiento de intereses fallidos.

A continuación se muestra el movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2016 y 2015, en el saldo de las correcciones de valor por deterioro de los Derechos de Crédito, estimadas de acuerdo a los apartados 8 y 9 de la norma 13ª de la Circular 2/2016 de la CNMV:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Saldo al inicio del ejercicio	(183)	-
Dotaciones con cargo a los resultados del ejercicio	(12.775)	(347)
Recuperaciones de dotaciones con abono a resultados	2.129	-
Utilizaciones	4.468	164
<b>Saldos al cierre del ejercicio</b>	<b>(6.361)</b>	<b>(183)</b>

El detalle de las correcciones de valor por deterioro segregadas entre las razones por morosidad y razones distintas a la morosidad es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Correcciones de valor por morosidad	(6.361)	(183)
Correcciones de valor por razones subjetivas	-	-
<b>Total</b>	<b>(6.361)</b>	<b>(183)</b>

El saldo del epígrafe "Deterioro de activos financieros (neto) – Deterioro neto de valores titulizados" de la cuenta de pérdida y ganancias adjunta corresponde, en su caso, al movimiento neto de provisiones junto con el resultado de los traspasos y recuperaciones de activos fallidos.

De acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución del Fondo, la Sociedad Gestora podrá liquidar de forma anticipada el Fondo en el caso de que el importe del saldo de los Derechos de Crédito pendientes de amortización sea inferior a 253.000 miles de euros, equivalente al 10% del activo inicial del Fondo. De acuerdo con la estimación de amortizaciones previstas los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que no se procederá a la liquidación anticipada del Fondo en el ejercicio 2017.

A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los activos impagados no han tenido variaciones significativas (el ratio de mora a la fecha de formulación asciende a un 0,88%). Asimismo, desde 31 de diciembre de 2016 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, no se han producido renegociaciones de los derechos de crédito que a nivel global puedan tener un impacto significativo en las cuentas anuales del ejercicio 2016.

En relación con la sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea de 21 de diciembre de 2016 sobre las cláusulas suelo de las hipotecas y el Real Decreto Ley 1/2017, de 20 de enero de medidas urgentes de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo, de las que se deriva la nulidad de determinadas cláusulas suelo, los administradores de la Sociedad Gestora manifiestan que no se incluyeron en el fondo Derechos de Crédito de acreditados que cumplan con la definición de consumidores a los que se refiera la sentencia y, por lo tanto estiman que, no se derivará responsabilidad alguna ni impacto patrimonial para el Fondo.

##### **5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes – Tesorería**

El saldo de este epígrafe del activo del balance corresponde a los depósitos en la Cuenta de Tesorería abierta en la Entidad Cedente. En dicho saldo se incluye el importe del Fondo de Reserva constituido por el Fondo (véase Nota 6).

En virtud de un contrato de reinversión a tipo variable garantizado, CaixaBank garantiza que el saldo de sus cuentas tendrá una rentabilidad anual equivalente al tipo de interés de referencia Euribor a tres meses.

Este contrato queda supeditado a que la calificación de la deuda de la entidad financiera cumpla con unos requisitos según consta en el Folleto Informativo y en la Escritura de Constitución del Fondo y Emisión de los Bonos.

Al 31 de diciembre de 2016, la calificación crediticia de dicha entidad cumplía lo indicado anteriormente.

A continuación se detallan las liquidaciones intermedias practicadas durante el ejercicio 2016, especificando si se han dispuesto de las mejoras crediticias para hacer frente a los pagos de las series, así como el importe abonado al cedente por margen de intermediación del Fondo:

Fecha de Pago	Serie	Intereses totales		Amortización total		Mejoras crediticias utilizadas	Margen Intermediación
		Pagados	Impagados	Principal Amortizado	Déficit Amortización	Fondo Reserva	Pagado a Cedente
18/03/2016	A	7.419	-	292.983	-	-	-
	B	1.594	-	-	-	-	-
20/06/2016	A	4.947	-	241.988	-	-	-
	B	1.259	-	-	-	-	-
19/09/2016	A	4.027	-	223.588	-	-	-
	B	1.186	-	-	-	-	-
19/12/2016	A	3.338	-	181.691	-	-	-
	B	1.150	-	-	-	-	-

A continuación se detallan los cobros y pagos realizados por el Fondo durante el ejercicio 2016:

Liquidación de cobros y pagos del período (miles de euros)	Real		Contractual	
	Período	Acumulado	Período	Acumulado
<b>Activo</b>	<b>954.010</b>	<b>1.175.920</b>	<b>497.973.506</b>	<b>497.973.506</b>
Cobros por amortizaciones ordinarias	677.229	752.298	316.546.962	316.546.962
Cobros por amortizaciones anticipadas	198.214	241.802	96.779.566	96.779.566
Cobros por intereses ordinarios	68.212	69.362	77.105.365	77.105.365
Cobros por intereses previamente impagados	799	799	64.862	64.862
Cobros por amortizaciones previamente impagadas	9.556	9.559	7.476.751	7.476.751
Otros cobros en especie	-	-	-	-
Otros cobros en efectivo	-	102.000	-	-
<b>Pasivo</b>	<b>1.001.776</b>	<b>1.001.889</b>	<b>820.627.902</b>	<b>820.627.902</b>
Pagos por amortización ordinaria (Serie A)	940.251	940.251	785.737.416	785.737.416
Pagos por amortización ordinaria (Serie B)	-	-	-	-
Pagos por intereses ordinarios (Serie A)	19.732	19.732	23.415.509	23.415.509
Pagos por intereses ordinarios (Serie B)	5.188	5.188	5.721.078	5.721.078
Pagos por amortización de préstamos subordinados	268	268	266.667	266.667
Pagos por intereses de préstamos subordinados	5.412	5.412	5.308.282	5.308.282
Otros pagos del período	30.926	31.039	178.951	178.951

Asimismo, se presentan las liquidaciones intermedias correspondientes a las comisiones devengadas por el Fondo durante el ejercicio 2016:

	Miles de euros			
	Comisión Sociedad Gestora	Comisión Administración	Comisión Agente Financiero	Comisión Variable
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>54</b>	<b>21</b>	-	<b>5.079</b>
<b>Importes devengados durante el ejercicio 2016</b>	<b>534</b>	<b>189</b>	<b>20</b>	<b>26.564</b>
Pagos a 18 de marzo de 2016	(190)	(68)	(5)	(8.739)
Pagos a 20 de junio de 2016	(146)	(52)	(5)	(9.837)
Pagos a 19 de septiembre de 2016	(126)	(45)	(5)	(7.121)
Pagos a 19 de diciembre de 2016	(113)	(40)	(5)	(3.783)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>15</b>	<b>5</b>	-	<b>2.163</b>
<i>de los cuales, vencidos e impagados</i>	-	-	-	-

## 6. Deudas con Entidades de Crédito

- a) **Préstamo Subordinado 1:** la Sociedad Gestora suscribió con el Banco, en nombre y representación del Fondo, un contrato de Préstamo Subordinado, con un importe inicial de 800 miles de euros que trimestralmente en cada Fecha de Pago se amortizará siempre que se disponga de tesorería suficiente de acuerdo con el orden de prelación de pagos establecido en el folleto. El importe está destinado a financiar los gastos de constitución del Fondo y emisión de los bonos.

Durante el ejercicio 2016, el Fondo ha amortizado 268 miles de euros del préstamo subordinado.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 200 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2016, ha ascendido a 14 miles de euros (1 miles de euros durante el ejercicio 2015), que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El importe pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2016 asciende a 0 miles de euros (1 miles de euros en el ejercicio 2015).

- b) Préstamo Subordinado 2:** El saldo de este epígrafe del pasivo balance incluye al 31 de diciembre de 2016, un préstamo subordinado concedido por el Banco por un importe de 101.200 miles de euros. El importe está destinado a dotar un fondo de reserva (el "Fondo de Reserva"), que se aplicará en cada fecha de pago, junto al resto de los fondos disponibles, al cumplimiento de todas las obligaciones de pago o de retención del Fondo.

Durante el ejercicio 2016, el Fondo no ha amortizado ningún importe de este préstamo subordinado.

El Préstamo Subordinado ha devengado un tipo de interés variable anual, pagadero trimestralmente, que coincide con el tipo de interés que devengan los Bonos más un margen de 500 puntos básicos. El pago de estos intereses está condicionado a que el Fondo disponga de liquidez suficiente. El importe devengado por este concepto, durante el ejercicio 2016, ha ascendido a 5.144 miles de euros (436 miles de euros en el ejercicio 2015), que se incluye en el saldo del epígrafe "Intereses y cargas asimiladas – Deudas con entidades de crédito" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta. El importe pendiente de pago y no vencido a 31 de diciembre de 2016 asciende a 183 miles de euros (436 miles de euros en el ejercicio 2015).

#### **Fondo de Reserva**

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva será la menor de las siguientes cantidades:

- a) Un importe igual a 101.200 miles de euros.
- b) Un 8% del saldo del principal pendiente de pago de los bonos series A y B.

No podrá reducirse el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva en el caso de que concurra alguna de las siguientes circunstancias:

- a) Durante los dos primeros años de vida del Fondo,
- b) Que en la Fecha de Pago anterior, el Fondo de Reserva no hubiera alcanzado el Nivel Mínimo del Fondo de Reserva requerido a esa Fecha de Pago y
- c) Que en la fecha de determinación anterior a la fecha de pago correspondiente, el Saldo Vivo pendiente de los Activos no fallidos con impago igual o superior a noventa (90) días y menor de doce (12) meses haya sido mayor al 1,5% del saldo vivo pendiente de los Activos no Fallidos.

El Nivel Mínimo del Fondo de Reserva no podrá ser inferior al 2% del importe total de la emisión de bonos, es decir, 50.600 miles de euros.

Al 31 de diciembre de 2016 el importe correspondiente al Fondo de Reserva ascendía a 101.200 miles de euros.

Los movimientos del Fondo de Reserva dotado y requerido en cada una de las fechas de pago durante el ejercicio 2016, así como del saldo de la cuenta de tesorería resultante en cada una de esas fechas, se muestran a continuación:

	Miles de Euros		
	Fondo de Reserva requerido	Fondo de Reserva dotado	Saldo de Tesorería
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>101.200</b>	<b>101.200</b>	<b>221.799</b>
Saldos a 18 de marzo de 2016	101.200	101.200	102.947
Saldos a 20 de junio de 2016	101.200	101.200	104.319
Saldos a 19 de septiembre de 2016	101.200	101.200	106.265
Saldos a 19 de diciembre de 2016	101.200	101.200	107.721
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>101.200</b>	<b>101.200</b>	<b>174.031</b>

## **7. Obligaciones y otros valores emitidos**

El saldo de este epígrafe recoge el importe pendiente de amortizar, al cierre del ejercicio 2016, correspondiente a la emisión de bonos de titulización realizada el 26 de noviembre de 2015, que está dividida en dos series de bonos de 100.000 euros de valor nominal cada una: serie A, constituida por 21.505 bonos (2.150.500 miles de euros) y serie B, constituida por 3.795 bonos (379.500 miles de euros).

Los Bonos de la Serie B se encuentran postergados en el pago de intereses y de reembolso del principal respecto a los Bonos de la Clase A.

Los bonos de las dos series tienen un interés nominal anual variable, pagadero trimestralmente (18 de marzo, 18 de junio, 18 de septiembre y 18 de diciembre o el siguiente día laborable), calculado como resultado de sumar un margen del 1,25% para la serie A y del 1,50% para la serie B, al tipo de interés de referencia para los bonos.

La fecha de vencimiento legal del Fondo, de acuerdo con el Folleto de emisión, es el 18 de diciembre de 2048. No obstante, la Sociedad Gestora podrá proceder a liquidar de forma anticipada el Fondo y, con ello, los bonos, en los siguientes supuestos:

1. Cuando, de acuerdo con lo previsto en la Escritura de Constitución del Fondo, el saldo nominal pendiente de los Derechos de Crédito sea inferior al 10% del saldo inicial, y siempre y cuando la venta de los Derechos de Crédito, pendientes de amortización, junto con el saldo que exista en ese momento en la Cuenta de Tesorería permita una total cancelación de las obligaciones pendientes con los titulares de los Bonos y respetando los pagos anteriores a éstos cuyo Orden de Prelación de Pagos de Liquidación sea preferente y se hayan obtenido las autorizaciones necesarias para ello de las autoridades competentes.
2. Cuando, por razón de algún evento o circunstancia de cualquier índole ajena o no al desenvolvimiento propio del Fondo se produjera una alteración sustancial o se desvirtuase de forma permanente el equilibrio financiero del Fondo.
3. Obligatoriamente, en el supuesto de que la Sociedad Gestora fuera declarada en concurso y habiendo transcurrido el plazo de cuatro (4) meses, sin haber sido designada una nueva sociedad gestora.
4. En el supuesto de que la Sociedad Gestora cuente con el consentimiento y aceptación expresa de todos los tenedores de Bonos y de todos los que mantengan contratos en vigor con el Fondo, tanto en relación al pago de cantidades de dicha Liquidación Anticipada implique como en relación al procedimiento en que deba ser llevado, incluyendo la fecha en la que se hará efectiva.

5. Cuando hubieren transcurrido treinta y seis (36) meses desde la fecha del último vencimiento de los Derechos de Crédito aunque se encontraran aún débitos vencidos pendientes de cobro. No obstante, la Fecha de Vencimiento Legal del Fondo será cuando hubieran transcurrido cuarenta y dos (42) meses desde la fecha del último vencimiento de los Derechos de Crédito, esto es el 18 de diciembre de 2048.

La cantidad de Principal devengada para la amortización de los Bonos es igual a la diferencia positiva entre el Saldo de Principal Pendiente de Pago de los Bonos y el Saldo Vivo de los Derechos de Crédito, en la Fecha de Determinación previa a cada Fecha de Pago, siendo el Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos el importe principal de los Bonos pendientes de amortizar en cada momento y el Saldo Vivo de los Derechos de Crédito la suma del importe de los Derechos de Crédito pendientes de vencimiento y del importe de los Derechos de Crédito vencidos y no cobrados, sin incluir las cantidades fallidas.

En función de la liquidez existente, la cantidad de Principal devengada para amortización que puede ser objeto de aplicación según el orden de prelación de pagos, constituye los Fondos Disponibles para Amortización.

Los Fondos Disponibles para Amortización se aplicarán en cada Fecha de Pago a la amortización de cada una de las Series de conformidad con las reglas detalladas en el Folleto Informativo.

La emisión de los Bonos se realizó al 100% de su valor nominal, es decir, 100.000 miles de euros libres de impuestos y gastos para el suscriptor. Están en soporte de anotaciones en cuenta y dados la alta en la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear). Los bonos cotizan en AIAF.

Las calificaciones crediticias de las distintas series de los bonos de titulización a 31 de diciembre de 2016 se detallan en el Anexo S.05.2.D de los estados financieros públicos.

Durante el ejercicio 2016 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, los bonos de titulización han sufrido las siguientes modificaciones en la calificación crediticia otorgada por parte de las Agencias de Calificación:

<b>Serie A</b>	Modificación calificación de "A(low)(sf)" a "A(sf)" de "DBRS"	Junio 2016
<b>Serie A</b>	Modificación calificación de "A+SF" a "AASF" de "Scope Rating"	Noviembre 2016
<b>Serie A</b>	Modificación calificación de "A1" a "Aa2" de "Moody's"	Marzo 2017
<b>Serie B</b>	Modificación calificación de "Caa1" a "B2" de "Moody's"	Marzo 2017

El movimiento que se ha producido en el saldo vivo de los bonos de titulización, durante el ejercicio 2016, es el siguiente:

Miles de Euros	Serie A		Serie B		Total
	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	Pasivo no Corriente	Pasivo Corriente	
<b>Saldo inicial</b>	<b>2.150.500</b>	-	<b>379.500</b>	-	<b>2.530.000</b>
Trasposos a pasivo corriente	(725.756)	725.756	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2015</b>	<b>1.424.744</b>	<b>725.756</b>	<b>379.500</b>	-	<b>2.530.000</b>
Amortización a 18 de marzo de 2016		(292.983)	-	-	(292.983)
Amortización a 20 de junio de 2016		(241.988)	-	-	(241.988)
Amortización a 19 de septiembre de 2016		(223.588)	-	-	(223.588)
Amortización a 19 de diciembre de 2016		(181.691)	-	-	(181.691)
Trasposos a pasivo corriente	(708.085)	708.085	-	-	-
<b>Saldos a 31 de diciembre de 2016</b>	<b>716.659</b>	<b>493.591</b>	<b>379.500</b>	-	<b>1.589.750</b>

El tipo de interés medio anual devengado por los bonos de titulización, durante los ejercicios 2016 y 2015 ha sido del 1,02% y 1,15%, respectivamente, para la serie A, y del 1,27% y 1,40%, respectivamente, para la serie B. El importe devengado, durante el ejercicio 2016, por este concepto ha ascendido a 22.904 miles de euros (2.587 miles de euros durante el ejercicio 2015) que figuran registrados en el epígrafe “Intereses y cargas asimilados – Obligaciones y otros valores emitidos” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, de los cuales 570 miles de euros se encuentran pendientes de pago y no vencidos a 31 de diciembre de 2016.

De acuerdo a lo anterior, el desglose por vencimientos previstos de las series de Bonos, al 31 de diciembre de 2016, se encuentra detallado en el cuadro S.05.2 cuadro E.

## **8. Otros pasivos financieros**

La composición del saldo de este epígrafe del pasivo del balance, al 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2016	2015
Otros acreedores	8	433
	<b>8</b>	<b>433</b>

## **9. Otros gastos de explotación**

El saldo del epígrafe “Otros gastos de explotación – Servicios exteriores – Servicios de profesionales independientes” de las cuentas de pérdidas y ganancias incluye, entre otros, 8 miles de euros incluyendo IVA, satisfechos por el Fondo en concepto de auditoría de sus cuentas anuales del ejercicio 2016 (8 miles de euros en el ejercicio 2015), único servicio prestado por Deloitte y sus entidades vinculadas. Asimismo se incluyen, entre otros, 34 y 23 miles de euros correspondientes a gastos de servicios prestados por Agencias de Calificación y comisiones del Banco Central Europeo, respectivamente.

Asimismo, durante el ejercicio 2016, el Fondo no ha realizado pagos significativos a proveedores en operaciones comerciales. En opinión de los Administradores del Fondo, tanto los importes pendientes de pago a proveedores en operaciones comerciales al 31 de diciembre de 2016 como los pagos realizados a dichos proveedores durante el ejercicio 2016 cumplen o han cumplido con los límites legales de aplazamiento.

## **10. Situación fiscal**

El Fondo tiene sujetos a inspección fiscal todos los impuestos que le son de aplicación desde la fecha de constitución. En opinión de los Administradores de su Sociedad Gestora, la posibilidad de que se materialicen pasivos fiscales correspondientes a los ejercicios sujetos a inspección es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

## **11. Gestión del riesgo**

Los principales riesgos del Fondo así como los correspondientes mecanismos para gestionarlos podrían encuadrarse en las siguientes categorías:

- **Riesgo de impago de los activos:** los activos agrupados en el Fondo corren el riesgo de impago por parte de los deudores. La Entidad Cedente no asume responsabilidad directa por el impago de los deudores, ya sea del principal, de los intereses, o de cualquier otra cantidad que mismos pudieran adeudar en virtud de esos activos.



Ese riesgo de impago será mayor o menor en virtud de la coyuntura económica así como de las características particulares de los activos y de los deudores de la cartera titulizada (concentraciones sectoriales, por deudor, por finalidad o geográfica, antigüedad, sistema de amortización, existencia de carencias o periodos de espera...).

A fin de mitigar ese riesgo de impago de los activos la estructura financiera del Fondo cuenta con distintas mejoras crediticias, como un Fondo de Reserva, la subordinación de unos tramos de bonos sobre otros e incluso la postergación de los más subordinados bajo circunstancias concretas, y la declaración de fallido de un activo, y su consiguiente baja anticipada del Fondo, en el caso de cumplir determinadas condiciones.

- **Riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos:** el buen funcionamiento del Fondo depende, entre otras, que el rendimiento de los activos sea suficiente para atender el pago de los pasivos del Fondo. Por otro lado, el rendimiento de los activos y de los pasivos depende fundamentalmente de la evolución de los tipos de interés a que están referenciados esos activos y pasivos.

Con el objetivo de reducir ese riesgo de insuficiencia de rendimiento de los activos, el Fondo tiene incluidos mecanismos en su estructura: la cuenta corriente con tipo de interés garantizado que permite maximizar el rendimiento de los saldos de tesorería del Fondo entre dos fechas de pago.

- **Riesgo de incumplimiento de las obligaciones asumidas por las contrapartidas:** para su funcionamiento el Fondo tiene diversos contratos firmados (Administración, Agencia de Pagos...) con sus correspondientes contrapartes que deben cumplir con las obligaciones descritas en ellos. .

Para reducir ese riesgo, la Sociedad Gestora, por un lado, hace un seguimiento en todo momento del cumplimiento de las obligaciones asumidas por esas contrapartidas en los contratos y, por otro, controla los distintos “triggers” cualitativos incluidos en la documentación, esencialmente niveles de calificación mínimos, que deben tener esas contrapartidas para continuar actuando como tales.

- **Riesgo operacional de la propia Sociedad Gestora:** la Sociedad Gestora es la encargada de la gestión del Fondo de acuerdo con lo establecido en la escritura de constitución y los distintos contratos. Existe la posibilidad de que por errores humanos o técnicos en algún momento de la vida del Fondo no se cumpla con lo establecido en la documentación antes descrita por una causa atribuible a la propia Sociedad Gestora.

A fin de limitar al máximo el riesgo de errores humanos la Sociedad Gestora tiene establecido un procedimiento de control interno complementado con la fiscalización que realiza la Auditoría interna del Grupo al que pertenece la sociedad gestora. El riesgo técnico está mitigado aparte de por un procedimiento muy controlado de puesta en marcha de las modificaciones informáticas por la existencia de un Plan de Contingencia de la propia Sociedad Gestora.

**ANALISIS CUANTITATIVO DE LOS RIESGOS DEL FONDO DE TITULIZACION  
A 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

**Impago de Activos**

Tasa Morosidad	0,8844%
Tasa Recuperación Morosidad	58,4272%
Tasa Fallidos	0,2939%
Tasa Recuperación Fallidos	93,3700%

**Fondo de Reserva**

Importe Inicial	101.200.000,00
Importe Mínimo	50.600.000,00
Importe Requerido Actual	101.200.000,00
Importe Actual	101.200.000,00

**Cartera de Activos - Situación Inicial**

Número Operaciones	57.792
Principal Pendiente	2.529.055.280,57
Porcentaje Pendiente Amortizar	100,00%
Tipo Interés Medio Ponderado	3,45%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	55,26

**Cartera de Activos - Situación Actual**

Número Operaciones	40.359
Principal pendiente no vencido	1.518.407.841,64
Porcentaje Pendiente Amortizar	60,04%
Tipo Interés Medio Ponderado	3,23%
Vida Residual Media Ponderada (meses)	52,38
Amortización Anticipada - TAA	11,54%

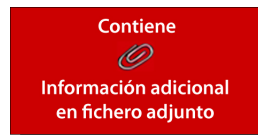
**Bonos Titulización**

Tipo Interés Medio Ponderado Actual	0,9937%
Vida Final Estimada Anticipada	18/06/2020

**I. DATOS IDENTIFICATIVOS**

Denominación del Fondo: FONCAIXA PYMES 7, FONDO DE TITULIZACION  
Número de registro del Fondo: 10600  
NIF Fondo: V66655093  
Denominación del compartimento:  
Número de registro del compartimento:  
Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.  
NIF Gestora: A-58481227  
Fondo Abierto: NO  
Fondo Privado: NO  
Estados agregados: NO  
Fecha: 31/12/2016

**II. INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA A LA INFORMACIÓN PERIÓDICA PREVIAMENTE PUBLICADA**



Explicación de las principales modificaciones respecto a la información periódica previamente publicada:  
(sólo se cumplimentará en el supuesto de que se produzca el reenvío con alguna modificación de la información periódica)

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
<b>ACTIVO</b>				
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	0001	1.017.634	1001	1.684.271
<b>I. Activos financieros a largo plazo</b>	0002	1.017.634	1002	1.684.271
1. Activos titulizados	0003	1.017.634	1003	1.684.271
1.1 Participaciones hipotecarias	0004		1004	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0005		1005	
1.3 Préstamos hipotecarios	0006		1006	
1.4 Cédulas hipotecarias	0007		1007	
1.5 Préstamos a promotores	0008		1008	
1.6 Préstamos a PYMES	0009	1.014.160	1009	1.683.881
1.7 Préstamos a empresas	0010		1010	
1.8 Préstamos corporativos	0011		1011	
1.9 Cédulas territoriales	0012		1012	
1.10 Bonos de tesorería	0013		1013	
1.11 Deuda subordinada	0014		1014	
1.12 Créditos AAPP	0015		1015	
1.13 Préstamos consumo	0016		1016	
1.14 Préstamos automoción	0017		1017	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0018		1018	
1.16 Cuentas a cobrar	0019		1019	
1.17 Derechos de crédito futuros	0020		1020	
1.18 Bonos de titulación	0021		1021	
1.19 Cédulas internacionalización	0022		1022	
1.20 Otros	0023		1023	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0024		1024	
1.22 Activos dudosos -principal-	0025	6.538	1025	511
1.23 Activos dudosos -intereses y otros-	0026		1026	
1.24 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0027	-3.064	1027	-121
1.25 Ajustes por operaciones de cobertura	0028		1028	
2. Derivados	0029		1029	
2.1 Derivados de cobertura	0030		1030	0
2.2 Derivados de negociación	0031		1031	
3. Otros activos financieros	0032		1032	
3.1 Valores representativos de deuda	0033		1033	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0034		1034	
3.3 Garantías financieras	0035		1035	
3.4 Otros	0036		1036	
3.5 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0037		1037	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0038		1038	
<b>II. Activos por impuesto diferido</b>	0039		1039	
<b>III. Otros activos no corrientes</b>	0040		1040	

S.01

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	0041	676.793	1041	956.341
<b>IV. Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0042	0	1042	0
<b>V. Activos financieros a corto plazo</b>	0043	502.762	1043	734.541
1. Activos titulizados	0044	502.762	1044	734.541
1.1 Participaciones hipotecarias	0045		1045	
1.2 Certificados de transmisión hipotecaria	0046		1046	
1.3 Préstamos hipotecarios	0047		1047	
1.4 Cédulas hipotecarias	0048		1048	
1.5 Préstamos a promotores	0049		1049	
1.6 Préstamos a PYMES	0050	494.196	1050	726.427
1.7 Préstamos a empresas	0051		1051	
1.8 Préstamos corporativos	0052		1052	
1.9 Cédulas territoriales	0053		1053	
1.10 Bonos de tesorería	0054		1054	
1.11 Deuda subordinada	0055		1055	
1.12 Créditos AAPP	0056		1056	
1.13 Préstamos consumo	0057		1057	
1.14 Préstamos automoción	0058		1058	
1.15 Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0059		1059	
1.16 Cuentas a cobrar	0060		1060	
1.17 Derechos de crédito futuros	0061		1061	
1.18 Bonos de titulación	0062		1062	
1.19 Cédulas internacionalización	0063		1063	
1.20 Otros	0064		1064	
1.21 Intereses y gastos devengados no vencidos	0065	4.776	1065	7.855
1.22 Intereses vencidos e impagados	0066	51	1066	62
1.23 Activos dudosos -principal-	0067	6.921	1067	258
1.24 Activos dudosos -intereses-	0068	115	1068	2
1.25 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0069	-3.297	1069	-62
1.26 Ajustes por operaciones de cobertura	0070		1070	
2. Derivados	0071		1071	
2.1 Derivados de cobertura	0072		1072	
2.2 Derivados de negociación	0073		1073	
3. Otros activos financieros	0074		1074	
3.1 Valores representativos de deuda	0075		1075	
3.2 Instrumentos de patrimonio	0076		1076	
3.3 Deudores y otras cuentas a cobrar	0077		1077	0
3.4 Garantías financieras	0078		1078	
3.5 Otros	0079		1079	
3.6 Correcciones de valor por deterioro de activos (-)	0080		1080	
Pro-memoria: cedidos, pignorados o gravados en garantía	0081		1081	
<b>VI. Ajustes por periodificaciones</b>	0082		1082	
1. Comisiones	0083		1083	
2. Otros	0084		1084	
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	0085	174.031	1085	221.799
1. Tesorería	0086	174.031	1086	221.799
2. Otros activos líquidos equivalentes	0087		1087	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	0088	1.694.427	1088	2.640.611

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
<b>PASIVO</b>				
<b>A) PASIVO NO CORRIENTE</b>	0089	1.197.892	1089	1.906.244
<b>I. Provisiones a largo plazo</b>	0090		1090	
1. Provisión garantías financieras	0091		1091	
2. Provisión por margen de intermediación	0092		1092	
3. Otras provisiones	0093		1093	
<b>II. Pasivos financieros a largo plazo</b>	0094	1.197.892	1094	1.906.244
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0095	1.096.159	1095	1.804.244
1.1 Series no subordinadas	0096	716.659	1096	1.424.744
1.2 Series subordinadas	0097	379.500	1097	379.500
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0098		1098	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0099		1099	
1.5 Ajustes por operaciones de cobertura	0100		1100	
2. Deudas con entidades de crédito	0101	101.733	1101	102.000
2.1 Préstamo subordinado	0102	101.733	1102	102.000
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0103		1103	0
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0104		1104	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0105		1105	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0106		1106	
2.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0107		1107	
3. Derivados	0108		1108	
3.1 Derivados de cobertura	0109		1109	0
3.2 Derivados de negociación	0110		1110	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0111		1111	
4. Otros pasivos financieros	0112		1112	
4.1 Garantías financieras	0113		1113	
4.1 Otros	0114		1114	
4.2 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0115		1115	
<b>III. Pasivos por impuesto diferido</b>	0116		1116	

S.01

**Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2016**

BALANCE (miles de euros)		Periodo actual 31/12/2016		Periodo anterior 31/12/2015
<b>B) PASIVO CORRIENTE</b>	0117	496.535	1117	734.367
<b>IV. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	0118		1118	
<b>V. Provisiones a corto plazo</b>	0119		1119	
1. Provisión garantías financieras	0120		1120	
2. Provisión por margen de intermediación	0121		1121	
3. Otras provisiones	0122		1122	
<b>VI. Pasivos financieros a corto plazo</b>	0123	494.352	1123	729.213
1. Obligaciones y otros valores emitidos	0124	494.161	1124	728.343
1.1 Series no subordinadas	0125	493.591	1125	725.756
1.2 Series subordinadas	0126		1126	
1.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0127		1127	
1.4 Intereses y gastos devengados no vencidos	0128	570	1128	2.587
1.5 Intereses vencidos e impagados	0129		1129	
1.6 Ajustes por operaciones de cobertura	0130		1130	
2. Deudas con entidades de crédito	0131	183	1131	437
2.1 Préstamo subordinado	0132		1132	
2.2 Crédito línea de liquidez dispuesta	0133		1133	
2.3 Otras deudas con entidades de crédito	0134		1134	
2.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0135		1135	0
2.5 Intereses y gastos devengados no vencidos	0136	183	1136	437
2.6 Intereses vencidos e impagados	0137		1137	0
2.7 Ajustes por operaciones de cobertura	0138		1138	
3. Derivados	0139		1139	
3.1 Derivados de cobertura	0140		1140	0
3.2 Derivados de negociación	0141		1141	
3.3 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0142		1142	
4. Otros pasivos financieros	0143	8	1143	433
4.1 Acreedores y otras cuentas a pagar	0144	8	1144	433
4.2 Garantías financieras	0145		1145	
4.3 Otros	0146		1146	
4.4 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0147		1147	
<b>VII. Ajustes por periodificaciones</b>	0148	2.183	1148	5.154
1. Comisiones	0149	2.183	1149	5.154
1.1 Comisión sociedad gestora	0150	14	1150	54
1.2 Comisión administrador	0151	5	1151	21
1.3 Comisión agente financiero/pagos	0152		1152	
1.4 Comisión variable	0153	2.163	1153	5.079
1.5 Otras comisiones del cedente	0154		1154	0
1.6 Correcciones de valor por repercusión de pérdidas (-)	0155		1155	0
1.7 Otras comisiones	0156		1156	
2. Otros	0157		1157	
<b>C) AJUSTES REPERCUTIDOS EN BALANCE DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	0158	0	1158	0
<b>VIII. Activos financieros disponibles para la venta</b>	0159		1159	
<b>IX. Coberturas de flujos de efectivo</b>	0160		1160	0
<b>X. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>	0161		1161	
<b>TOTAL PASIVO</b>	0162	1.694.427	1162	2.640.611

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
<b>1. Intereses y rendimientos asimilados</b>	0201	13.472	1201		2201	66.035	3201	9.068
1.1 Activos titulizados	0202	13.472	1202		2202	66.035	3202	9.068
1.2 Otros activos financieros	0203	0	1203		2203	0	3203	0
<b>2. Intereses y cargas asimilados</b>	0204	-5.764	1204		2204	-28.062	3204	-3.024
2.1 Obligaciones y otros valores emitidos	0205	-4.468	1205		2205	-22.904	3205	-2.587
2.2 Deudas con entidades de crédito	0206	-1.296	1206		2206	-5.158	3206	-437
2.3 Otros pasivos financieros	0207		1207		2207		3207	
<b>3. Resultado de operaciones de cobertura de flujos de efectivo (neto)</b>	0208	0	1208		2208	0	3208	0
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b>	0209	7.708	1209		2209	37.973	3209	6.043
<b>4. Resultado de operaciones financieras (neto)</b>	0210	0	1210		2210	0	3210	0
4.1 Resultados de derivados de negociación	0211		1211		2211		3211	
4.2 Otros ajustes de valoración en carteras a VR con cambios en PyG	0212		1212		2212		3212	
4.3 Activos financieros disponibles para la venta	0213		1213		2213		3213	
4.4 Otros	0214		1214		2214		3214	
<b>5. Diferencias de cambio (neto)</b>	0215		1215		2215		3215	
<b>6. Otros ingresos de explotación</b>	0216		1216		2216		3216	
<b>7. Otros gastos de explotación</b>	0217	-3.327	1217		2217	-27.531	3217	-5.700
7.1 Servicios exteriores	0218	-50	1218		2218	-224	3218	-545
7.1.1 Servicios de profesionales independientes	0219	-50	1219		2219	-224	3219	-545
7.1.2 Servicios bancarios y similares	0220	0	1220		2220	0	3220	0
7.1.3 Publicidad y propaganda	0221		1221		2221		3221	
7.1.4 Otros servicios	0222		1222		2222		3222	
7.2 Tributos	0223	0	1223		2223	0	3223	0
7.3 Otros gastos de gestión corriente	0224	-3.277	1224		2224	-27.306	3224	-5.154
7.3.1 Comisión sociedad gestora	0225	-112	1225		2225	-534	3225	-54
7.3.2 Comisión administrador	0226	-40	1226		2226	-189	3226	-21
7.3.3 Comisión agente financiero/pagos	0227	-5	1227		2227	-20	3227	0
7.3.4 Comisión variable	0228	-3.120	1228		2228	-26.564	3228	-5.079
7.3.5 Otras comisiones del cedente	0229	0	1229		2229	0	3229	0
7.3.6 Otros gastos	0230	0	1230		2230	0	3230	0
<b>8. Deterioro de activos financieros (neto)</b>	0231	-4.381	1231		2231	-10.443	3231	-344
8.1 Deterioro neto de activos titulizados	0232	-4.381	1232		2232	-10.443	3232	-344
8.2 Deterioro neto de otros activos financieros	0233		1233		2233		3233	
<b>9. Dotaciones a provisiones (neto)</b>	0234	0	1234		2234	0	3234	0
9.1 Dotación provisión por garantías financieras	0235		1235		2235		3235	
9.2 Dotación provisión por margen de intermediación	0236		1236		2236		3236	
9.3 Dotación otras provisiones	0237		1237		2237		3237	
<b>10. Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta</b>	0238	0	1238		2238	0	3238	0
<b>11. Repercusión de pérdidas (ganancias)</b>	0239	0	1239		2239	0	3239	0
<b>B) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	0240	0	1240		2240	0	3240	0
<b>12. Impuesto sobre beneficios</b>	0241		1241		2241		3241	
<b>C) RESULTADO DEL PERIODO</b>	0242	0	1242		2242	0	3242	0



Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>	0300	4.263	1300	0	2300	7.752	3300	1.037
<b>1. Flujo de caja neto por intereses de las operaciones</b>	0301	8.246	1301	0	2301	38.678	3301	1.150
1.1 Intereses cobrados de los activos titulizados	0302	14.017	1302		2302	69.011	3302	1.150
1.2 Intereses pagados por las obligaciones y otros valores emitidos	0303	-4.489	1303	0	2303	-24.920	3303	0
1.3 Cobros por operaciones de derivados de cobertura	0304	0	1304	0	2304	0	3304	0
1.6 Pagos por operaciones de derivados de cobertura	0305	0	1305	0	2305	0	3305	0
1.7 Intereses cobrados de otros activos financieros	0306	0	1306		2306	0	3306	0
1.8 Intereses pagados por deudas con entidades de crédito	0307	-1.282	1307	0	2307	-5.412	3307	0
1.9 Otros intereses cobrados/pagados (neto)	0308	0	1308	0	2308	0	3308	0
<b>2. Comisiones y gastos por servicios financieros pagados</b>	0309	-3.940	1309	0	2309	-30.278	3309	0
2.1 Comisión sociedad gestora	0310	-112	1310	0	2310	-574	3310	0
2.2 Comisión administrador	0311	-40	1311	0	2311	-204	3311	0
2.3 Comisión agente financiero/pagos	0312	-5	1312	0	2312	-20	3312	0
2.4 Comisión variable	0313	-3.783	1313	0	2313	-29.480	3313	0
2.5 Otras comisiones	0314	0	1314	0	2314	0	3314	0
<b>3. Otros flujos de caja provenientes de actividades de explotación</b>	0315	-42	1315	0	2315	-649	3315	-113
3.1 Pagos por garantías financieras	0316	0	1316	0	2316	0	3316	0
3.2 Cobros por garantías financieras	0317	0	1317	0	2317	0	3317	0
3.3 Pagos por operaciones de derivados de negociación	0318	0	1318	0	2318	0	3318	0
3.4 Cobros por operaciones de derivados de negociación	0319	0	1319	0	2319	0	3319	0
3.5 Otros pagos de explotación	0320	-42	1320		2320	-649	3320	-113
3.6 Otros cobros de explotación	0321	0	1321	0	2321	0	3321	0
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO ACTIVIDADES INVERSION/ FINANCIACION</b>	0322	9.002	1322	0	2322	-55.520	3322	220.762
<b>4. Flujos de caja netos por emisión de valores de titulación</b>	0323		1323		2323		3323	2.530.000
<b>5. Flujos de caja por adquisición de activos financieros</b>	0324		1324		2324		3324	-2.530.000
<b>6. Flujos de caja netos por amortizaciones y procedentes de otros activos</b>	0325	9.068	1325	0	2325	-55.253	3325	118.762
6.1 Cobros por amortización ordinaria de activos titulizados	0326	144.244	1326		2326	677.229	3326	74.516
6.2 Cobros por amortización anticipada de activos titulizados	0327	44.021	1327	0	2327	198.214	3327	43.589
6.3 Cobros por amortización previamente impagada de activos titulizados	0328	2.450	1328	0	2328	9.352	3328	654
6.4 Cobros por amortización de activos previamente clasificados como fallidos	0329	44	1329		2329	204	3329	3
6.5 Cobros netos procedentes de activos recibidos por ejecución de garantías	0330	0	1330	0	2330	0	3330	0
6.6 Pagos por amortización de obligaciones y otros valores emitidos	0331	-181.691	1331	0	2331	-940.251	3331	0
<b>7. Otros flujos provenientes de operaciones del Fondo</b>	0332	-67	1332	0	2332	-267	3332	102.000
7.1 Cobros por concesión de deudas con entidades de crédito	0333	0	1333	0	2333	0	3333	102.000
7.2 Pagos por amortización deudas con entidades de crédito	0334	-67	1334	0	2334	-267	3334	0
7.3 Pagos a Administraciones públicas	0335	0	1335	0	2335	0	3335	0
7.4 Otros cobros y pagos	0336	0	1336	0	2336	0	3336	0
<b>C) INCREMENTO (+) DISMINUCIÓN (-) DE EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>	0337	13.265	1337	0	2337	-47.768	3337	221.799
Efectivo o equivalentes al comienzo del periodo	0338	160.767	1338		2338	221.799	3338	
Efectivo o equivalentes al final del periodo	0339	174.031	1339		2339	174.031	3339	221.799

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (miles de euros)		P. corriente actual (4. trimestre)		P. corriente anterior (4. trimestre)		Acumulado actual 31/12/2016		Acumulado anterior 31/12/2015
<b>1. Activos financieros disponibles para la venta</b>								
1.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0350	0	1350		2350	0	3350	0
1.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0351		1351		2351		3351	
1.1.2 Efecto fiscal	0352		1352		2352		3352	
1.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0353		1353		2353		3353	
1.3 Otras reclasificaciones	0354		1354		2354		3354	
1.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el periodo	0355		1355		2355		3355	
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por activos financieros disponibles para la venta</b>	<b>0356</b>	<b>0</b>	<b>1356</b>		<b>2356</b>	<b>0</b>	<b>3356</b>	<b>0</b>
<b>2. Cobertura de los flujos de efectivo</b>								
2.1 Ganancias (pérdidas) por valoración	0357	0	1357		2357	0	3357	0
2.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0358		1358		2358		3358	
2.1.2 Efecto fiscal	0359		1359		2359		3359	
2.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0360		1360		2360		3360	
2.3 Otras reclasificaciones	0361		1361		2361		3361	
2.4 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0362		1362		2362		3362	
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por coberturas contables</b>	<b>0363</b>	<b>0</b>	<b>1363</b>		<b>2363</b>	<b>0</b>	<b>3363</b>	<b>0</b>
<b>3. Otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos</b>								
3.1 Importe de otros ingresos/ganancias y gastos/pérdidas reconocidos directamente en el balance en el periodo	0364	0	1364		2364	0	3364	0
3.1.1 Importe bruto de las ganancias (pérdidas) por valoración	0365		1365		2365		3365	
3.1.2 Efecto fiscal	0366		1366		2366		3366	
3.2 Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	0367		1367		2367		3367	
3.3 Importes repercutidos a la cuenta de pasivo en el período	0368		1368		2368		3368	
<b>Total ingresos y gastos reconocidos por otros ingresos/ganancias</b>	<b>0369</b>	<b>0</b>	<b>1369</b>		<b>2369</b>	<b>0</b>	<b>3369</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (1+2+3)</b>	<b>0370</b>	<b>0</b>	<b>1370</b>		<b>2370</b>	<b>0</b>	<b>3370</b>	<b>0</b>

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO A**

Ratios (%)	Situación actual 31/12/2016								Situación cierre anual anterior 31/12/2015								Hipótesis iniciales folleto/escritura							
	Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada		Tasa de activos dudosos		Tasa de fallido		Tasa de recuperación fallidos		Tasa de amortización anticipada	
Participaciones hipotecarias	0380		0400		0420		0440		1380		1400		1420		1440		2380		2400		2420		2440	
Certificados de transmisión de hipoteca	0381		0401		0421		0441		1381		1401		1421		1441		2381		2401		2421		2441	
Préstamos hipotecarios	0382		0402		0422		0442		1382		1402		1422		1442		2382		2402		2422		2442	
Cédulas hipotecarias	0383		0403		0423		0443		1383		1403		1423		1443		2383		2403		2423		2443	
Préstamos a promotores	0384		0404		0424		0444		1384		1404		1424		1444		2384		2404		2424		2444	
Préstamos a PYMES	0385	0,88	0405	0,29	0425	93,37	0445	11,54	1385	0,03	1405	0,01	1425	0	1445	1,78	2385	1,45	2405	0,65	2425	45	2445	4
Préstamos a empresas	0386		0406		0426		0446		1386		1406		1426		1446		2386		2406		2426		2446	
Préstamos corporativos	0387		0407		0427		0447		1387		1407		1427		1447		2387		2407		2427		2447	
Cédulas territoriales	0388		0408		0428		0448		1388		1408		1428		1448		2388		2408		2428		2448	
Bonos de tesorería	0389		0409		0429		0449		1389		1409		1429		1449		2389		2409		2429		2449	
Deuda subordinada	0390		0410		0430		0450		1390		1410		1430		1450		2390		2410		2430		2450	
Créditos AAPP	0391		0411		0431		0451		1391		1411		1431		1451		2391		2411		2431		2451	
Préstamos consumo	0392		0412		0432		0452		1392		1412		1432		1452		2392		2412		2432		2452	
Préstamos automoción	0393		0413		0433		0453		1393		1413		1433		1453		2393		2413		2433		2453	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0394		0414		0434		0454		1394		1414		1434		1454		2394		2414		2434		2454	
Cuentas a cobrar	0395		0415		0435		0455		1395		1415		1435		1455		2395		2415		2435		2455	
Derechos de crédito futuros	0396		0416		0436		0456		1396		1416		1436		1456		2396		2416		2436		2456	
Bonos de titulización	0397		0417		0437		0457		1397		1417		1437		1457		2397		2417		2437		2457	
Cédulas internacionalización	0398		0418		0438		0458		1398		1418		1438		1458		2398		2418		2438		2458	
Otros	0399		0419		0439		0459		1399		1419		1439		1459		2399		2419		2439		2459	

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2016</b>
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK</b>

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO B**

Total Impagados (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total							
Hasta 1 mes	0460	408	0467	269	0474	19	0481		0488	288	0495	5.270	0502	13	0509	5.572
De 1 a 3 meses	0461	256	0468	337	0475	32	0482		0489	368	0496	3.413	0503	11	0510	3.792
De 3 a 6 meses	0462	386	0469	975	0476	60	0483	53	0490	1.088	0497	5.991	0504	24	0511	7.103
De 6 a 9 meses	0463	213	0470	828	0477	28	0484	61	0491	918	0498	3.055	0505	26	0512	3.999
De 9 a 12 meses	0464	125	0471	999	0478	26	0485	77	0492	1.102	0499	1.610	0506	7	0513	2.719
Más de 12 meses	0465		0472		0479		0486		0493		0500		0507		0514	
<b>Total</b>	<b>0466</b>	<b>1.388</b>	<b>0473</b>	<b>3.408</b>	<b>0480</b>	<b>166</b>	<b>0487</b>	<b>191</b>	<b>0494</b>	<b>3.764</b>	<b>0501</b>	<b>19.340</b>	<b>0508</b>	<b>81</b>	<b>1515</b>	<b>23.185</b>

Impagados con garantía real (miles de euros)	Nº de activos		Importe impagado								Principal pendiente no vencido		Otros importes		Deuda Total		Valor garantía		Valor Garantía con Tasación > 2 años		% Deuda / v. Tasación	
			Principal pendiente vencido		Intereses devengados en contabilidad		Intereses interrumpidos en contabilidad		Total													
Hasta 1 mes	0515	12	0522	7	0529	2	0536		0543	9	0550	518	0557	1	0564	528	0571	4.314	0578	4.314	0584	12,24
De 1 a 3 meses	0516	4	0523	7	0530	1	0537		0544	8	0551	188	0558	0	0565	195	0572	1.729	0579	1.729	0585	11,31
De 3 a 6 meses	0517	14	0524	36	0531	2	0538	2	0545	39	0552	656	0559	1	0566	696	0573	7.407	0580	7.154	0586	9,40
De 6 a 9 meses	0518	10	0525	50	0532	1	0539	5	0546	55	0553	464	0560	1	0567	520	0574	4.079	0581	2.595	0587	12,75
De 9 a 12 meses	0519	1	0526	3	0533	0	0540	0	0547	3	0554	19	0561	0	0568	23	0575	168	0582		0588	13,36
Más de 12 meses	0520		0527		0534		0541		0548		0555		0562		0569		0576		0583		0589	
<b>Total</b>	<b>0521</b>	<b>41</b>	<b>0528</b>	<b>102</b>	<b>0535</b>	<b>6</b>	<b>0542</b>	<b>7</b>	<b>0549</b>	<b>115</b>	<b>0556</b>	<b>1.844</b>	<b>0563</b>	<b>4</b>	<b>0570</b>	<b>1.962</b>	<b>0577</b>	<b>17.698</b>			<b>0590</b>	<b>11,09</b>

S.05.1

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK

INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS

CUADRO C

Vida residual de los activos titulizados (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 24/11/2015	
Inferior a 1 año	0600	98.133	1600	143.045	2600	160.309
Entre 1 y 2 años	0601	149.524	1601	281.167	2601	287.001
Entre 2 y 3 años	0602	339.519	1602	268.746	2602	295.155
Entre 3 y 4 años	0603	286.618	1603	510.806	2603	488.564
Entre 4 y 5 años	0604	223.826	1604	390.337	2604	450.306
Entre 5 y 10 años	0605	311.481	1605	652.816	2605	679.754
Superior a 10 años	0606	112.714	1606	164.160	2606	168.911
<b>Total</b>	0607	<b>1.521.815</b>	1607	<b>2.411.077</b>	2607	<b>2.530.000</b>
Vida residual media ponderada (años)	0608	<b>4,37</b>	1608	<b>4,61</b>	2608	<b>4,61</b>

Antigüedad	Situación					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 24/11/2015	
Antigüedad media ponderada (años)	0609	2,43	1609	1,47	2609	1,46

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2016</b>
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK</b>

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO D**

Importe pendiente activos titulizados / Valor garantía (miles de euros)	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 24/11/2015			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
0% - 40%	0620	1.044	0630	90.227	1620	1.172	1630	105.047	2620	1.183	2630	106.030
40% - 60%	0621	18	0631	5.175	1621	28	1631	8.454	2621	30	2631	8.945
60% - 80%	0622		0632		1622	2	1632	235	2622	2	2632	245
80% - 100%	0623		0633		1623		1633		2623		2633	
100% - 120%	0624		0634		1624		1634		2624		2634	
120% - 140%	0625		0635		1625		1635		2625		2635	
140% - 160%	0626		0636		1626		1636		2626		2636	
superior al 160%	0627		0637		1627		1637		2627		2637	
<b>Total</b>	0628	<b>1.062</b>	0638	<b>95.402</b>	1628	<b>1.202</b>	1638	<b>113.735</b>	2628	<b>1.215</b>	2638	<b>115.220</b>
<b>Media ponderada (%)</b>			0639	<b>19,90</b>			1639	<b>21,09</b>			2639	<b>21,20</b>

S.05.1

**Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.**

**Denominación del compartimento:**

**Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.**

**Estados agregados: NO**

**Fecha: 31/12/2016**

**Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK**

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO E**

Tipos de interés de los activos titulizados (%)	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 24/11/2015	
Tipo de interés medio ponderado	0650	3,23	1650	3,43	2650	3,45
Tipo de interés nominal máximo	0651	18,95	1651	18,95	2651	18,95
Tipo de interés nominal mínimo	0652	0,25	1652	0,16	2652	0,16

<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2016</b>
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK</b>

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO F**

Distribución geográfica activos titulizados (miles de euros)	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 24/11/2015			
	Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente		Nº de activos vivos		Principal pendiente	
Andalucía	0660	6.021	0683	145.222	1660	8.566	1683	242.099	2660	8.964	2683	255.844
Aragón	0661	1.278	0684	51.898	1661	1.793	1684	86.520	2661	1.864	2684	90.655
Asturias	0662	368	0685	11.321	1662	549	1685	19.164	2662	562	2685	20.765
Baleares	0663	1.234	0686	72.131	1663	1.619	1686	95.180	2663	1.654	2686	99.254
Canarias	0664	1.563	0687	64.048	1664	2.108	1687	102.196	2664	2.151	2687	106.968
Cantabria	0665	335	0688	12.849	1665	460	1688	20.646	2665	468	2688	21.576
Castilla-León	0666	1.777	0689	56.724	1666	2.513	1689	104.275	2666	2.602	2689	109.271
Castilla La Mancha	0667	1.372	0690	44.345	1667	1.939	1690	70.142	2667	2.037	2690	74.133
Cataluña	0668	11.234	0691	476.895	1668	15.286	1691	738.095	2668	15.783	2691	776.110
Ceuta	0669	41	0692	2.256	1669	54	1692	3.471	2669	54	2692	3.566
Extremadura	0670	680	0693	27.769	1670	972	1693	43.635	2670	1.035	2693	46.187
Galicia	0671	1.951	0694	65.241	1671	2.650	1694	100.858	2671	2.720	2694	105.570
Madrid	0672	5.221	0695	155.013	1672	7.327	1695	261.682	2672	7.490	2695	274.979
Melilla	0673	7	0696	306	1673	12	1696	583	2673	12	2696	594
Murcia	0674	988	0697	41.220	1674	1.312	1697	65.584	2674	1.341	2697	68.465
Navarra	0675	744	0698	31.635	1675	1.113	1698	53.156	2675	1.176	2698	55.210
La Rioja	0676	249	0699	12.789	1676	356	1699	19.643	2676	364	2699	20.619
Comunidad Valenciana	0677	4.050	0700	191.335	1677	5.502	1700	291.641	2677	5.608	2700	303.127
País Vasco	0678	1.365	0701	58.819	1678	1.870	1701	92.508	2678	1.907	2701	97.107
<b>Total España</b>	0679	<b>40.478</b>	0702	<b>1.521.815</b>	1679	<b>56.001</b>	1702	<b>2.411.077</b>	2679	<b>57.792</b>	2702	<b>2.530.000</b>
Otros países Unión Europea	0680		0703		1680		1703		2680		2703	
Resto	0681		0704		1681		1704		2681		2704	
<b>Total general</b>	0682	<b>40.478</b>	0705	<b>1.521.815</b>	1682	<b>56.001</b>	1705	<b>2.411.077</b>	2682	<b>57.792</b>	2705	<b>2.530.000</b>



<b>S.05.1</b>
<b>Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2016</b>
<b>Entidades cedentes de los activos titulizados: A-08663619 CAIXABANK</b>

**INFORMACION RELATIVA A LOS ACTIVOS TITULIZADOS**

**CUADRO G**

Concentración	Situación actual 31/12/2016				Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Situación inicial 24/11/2015			
	Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE		Porcentaje		CNAE	
Diez primeros deudores/emisores con más concentración	0710	2,97			1710	2,32			2710	2,22		
Sector	0711	10,39	0712	46	1711	11,85	1712	46	2711	11,86	2712	46

S.05.2

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2016

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO A

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2016			Situación cierre anual anterior 31/12/2015			Situación inicial 24/11/2015					
Serie	Denominación serie	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente	Nº de pasivos emitidos		Nominal pendiente			
		0720	0721	0722	1720	1721	1722	2720	2721	2722			
ES0305104004	A	21.505	56.278	1.210.249	21.505	100.000	2.150.500	21.505	100.000	2.150.500			
ES0305104012	B	3.795	100.000	379.500	3.795	100.000	379.500	3.795	100.000	379.500			
<b>Total</b>		0723	25.300	0724	1.589.749	1723	25.300	1724	2.530.000	2723	25.300	2724	2.530.000

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2016

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS

CUADRO B

(miles de euros)			Intereses						Principal pendiente				Total Pendiente		Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		
Serie	Denominación serie	Grado de subordinación	Índice de referencia	Margen	Tipo aplicado	Intereses Acumulados		Intereses impagados	Serie devenga Intereses en el periodo	Principal no vencido		Principal impagado		Total Pendiente	Correcciones de valor por repercusión de pérdidas		
						0730	0731			0732	0733	0734	0735			0742	0736
ES0305104004	A	NS	EURIBOR A TRES MESES	1,25	0,93	408	0	SI	1.210.249	0	1.210.658	0					
ES0305104012	B	S	EURIBOR A TRES MESES	1,50	1,18	162	0	SI	379.500	0	379.662	0					
<b>Total</b>						0740	570	0741	0	0743	1.589.749	0744	0	0745	1.590.320	0746	0

	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 24/11/2015	
Tipo de interés medio ponderado de las obligaciones y otros valores emitidos (%)	0747	0,99	0748	1,19	0749	1,19

<b>S.05.2</b>
<b>Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Periodo de la declaración: 31/12/2016</b>
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO C**

(miles de euros)		Situación actual 31/12/2016								Situación periodo comparativo anterior 31/12/2015							
Serie	Denominación serie	Amortización principal				Intereses				Amortización principal				Intereses			
		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados		Pagos del periodo		Pagos acumulados	
		0750	0751	0752	0753	0750	0751	0752	0753	1750	1751	1752	1753	1750	1751	1752	1753
ES0305104004	A	181.691	940.251	3.339	19.732	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ES0305104012	B	0	0	1.150	5.188	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Total</b>		0754	181.691	0755	940.251	0756	4.489	0757	24.920	1754	0	1755	0	1756	0	1757	0

<b>S.05.2</b>
<b>Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Periodo de la declaración: 31/12/2016</b>
<b>Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF</b>

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO D**

Serie	Denominación Serie	Fecha último cambio de calificación crediticia	Agencia de calificación crediticia (2)	Calificación		
				Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 24/11/2015
				0762	0763	0764
ES0305104004	A	24/11/2015	MOODY'S	A1(sf)	A1(sf)	A1(sf)
ES0305104004	A	01/08/2016	DBRS	A(sf)	A (low)(sf)	A (low)(sf)
ES0305104004	A	28/11/2016	SCOPE	AASF	A+SF	A+SF
ES0305104012	B	24/11/2015	MOODY'S	Caa1(sf)	Caa1(sf)	Caa1(sf)
ES0305104012	B	24/11/2015	DBRS	CCC (high)(sf)	CCC (high)(sf)	CCC (high)(sf)
ES0305104012	B	24/11/2015	SCOPE	B-SF	B-SF	B-SF

S.05.2

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Periodo de la declaración: 31/12/2016

Mercados de cotización de los valores emitidos: AIAF

**INFORMACION RELATIVA A LAS OBLIGACIONES Y OTROS VALORES EMITIDOS**

**CUADRO E**

Vida residual de las obligaciones y otros valores emitidos por el Fondo (miles de euros)	Principal pendiente					
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 24/11/2015	
Inferior a 1 año	0765	482.475	1765	797.289	2765	526.573
Entre 1 y 2 años	0766	216.242	1766	539.653	2766	634.110
Entre 2 y 3 años	0767	321.393	1767	394.867	2767	462.683
Entre 3 y 4 años	0768	226.360	1768	272.625	2768	351.094
Entre 4 y 5 años	0769	343.279	1769	158.760	2769	225.674
Entre 5 y 10 años	0770		1770	366.806	2770	329.867
Superior a 10 años	0771		1771	0	2771	0
<b>Total</b>	<b>0772</b>	<b>1.589.749</b>	<b>1772</b>	<b>2.530.000</b>	<b>2772</b>	<b>2.530.000</b>
<b>Vida residual media ponderada (años)</b>	<b>0773</b>	<b>2,48</b>	<b>1773</b>	<b>2,66</b>	<b>2773</b>	<b>2,54</b>

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO A**

Información sobre las mejoras crediticias del Fondo	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación inicial 24/11/2015	
	Código	Valor	Código	Valor	Código	Valor
1 Importe del Fondo de Reserva constituido (miles de euros)	0775	101.200	1775	101.200	2775	101.200
1.1 Importe mínimo del Fondo de Reserva (miles de euros)	0776	50.600	1776	50.600	2776	50.600
1.2 Porcentaje que representa el Fondo de Reserva constituido sobre el total de pasivos emitidos (%)	0777	6,37	1777	4	2777	4
1.3 Denominación de la contrapartida	0778	CAIXABANK	1778	CAIXABANK	2778	CAIXABANK
1.4 Rating de la contrapartida	0779	Baa2 Moody's - A (low) DBRS	1779	Baa2 Moody's - A (low) DBRS	2779	Baa2 Moody's - A (low) DBRS
1.5 Rating requerido de la contrapartida	0780	Baa3 Moody's BBB (low) DBRS	1780	Baa3 Moody's BBB (low) DBRS	2780	Baa3 Moody's BBB (low) DBRS
2 Importe disponible de la línea/s de liquidez (miles de euros)	0781	0	1781	0	2781	0
2.1 Porcentaje que representa el importe disponible de la línea de liquidez sobre el total de pasivos emitidos (%)	0782	0	1782	0	2782	0
2.2 Denominación de la contrapartida	0783	0	1783	0	2783	0
2.3 Rating de la contrapartida	0784	0	1784	0	2784	0
2.4 Rating requerido de la contrapartida	0785	0	1785	0	2785	0
3 Importe de los pasivos emitidos garantizados por avales (miles de euros)	0786	0	1786	0	2786	0
3.1 Porcentaje que representan los avales sobre el total de los pasivos emitidos (%)	0787	0	1787	0	2787	0
3.2 Denominación de la entidad avalista	0788	0	1788	0	2788	0
3.3 Rating del avalista	0789	0	1789	0	2789	0
3.4 Rating requerido del avalista	0790	0	1790	0	2790	0
4 Subordinación de series (S/N)	0791	S	1791	S	2791	S
4.1 Porcentaje del importe pendiente de las series no subordinadas sobre el importe pendiente del total bonos (%)	0792	76,13	1792	85	2792	85
5 Importe máximo de riesgo cubierto por garantías financieras adquiridas (miles de euros)	0793		1793		2793	
5.1 Denominación de la contrapartida	0794		1794		2794	
5.2 Rating de la contrapartida	0795		1795		2795	
5.3 Rating requerido de la contrapartida	0796		1796		2796	

S.05.3

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

**OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO**

**CUADRO B**

PERMUTAS FINANCIERAS		Importe a pagar por el fondo		Importe a pagar por la contrapartida		Valor razonable (miles de euros)			Otras características
Contrapartida	Periodicidad liquidación	Tipo de interés anual	Nocional	Tipo de interés anual	Nocional	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 24/11/2015	
0800	0801	0802	0803	0804	0805	0806	1806	2806	3806
Total						0808	0809	0810	



Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

OTRA INFORMACIÓN SOBRE EL FONDO

CUADRO B

GARANTÍAS FINANCIERAS EMITIDAS Naturaleza riesgo cubierto	Importe máximo del riesgo cubierto (miles de euros)			Valor en libros (miles de euros)			Otras características	
	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 24/11/2015	Situación actual 31/12/2016	Situación cierre anual anterior 31/12/2015	Situación inicial 24/11/2015		
Préstamos hipotecarios	0811	1811	2811	0829	1829	2829	3829	
Cédulas hipotecarias	0812	1812	2812	0830	1830	2830	3830	
Préstamos a promotores	0813	1813	2813	0831	1831	2831	3831	
Préstamos a PYMES	0814	1814	2814	0832	1832	2832	3832	
Préstamos a empresas	0815	1815	2815	0833	1833	2833	3833	
Préstamos corporativos	0816	1816	2816	0834	1834	2834	3834	
Cédulas territoriales	0817	1817	2817	0835	1835	2835	3835	
Bonos de tesorería	0818	1818	2818	0836	1836	2836	3836	
Deuda subordinada	0819	1819	2819	0837	1837	2837	3837	
Créditos AAPP	0820	1820	2820	0838	1838	2838	3838	
Préstamos consumo	0821	1821	2821	0839	1839	2839	3839	
Préstamos automoción	0822	1822	2822	0840	1840	2840	3840	
Cuotas de arrendamiento financiero (leasing)	0823	1823	2823	0841	1841	2841	3841	
Cuentas a cobrar	0824	1824	2824	0842	1842	2842	3842	
Derechos de crédito futuros	0825	1825	2825	0843	1843	2843	3843	
Bonos de titulación	0826	1826	2826	0844	1844	2844		
<b>Total</b>	0827	1827	2827	0845	1845	2845	3845	

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO**

**CUADRO A**

Concepto	Meses impago		Días impago		Importe impagado acumulado				Ratio				Ref. Folleto			
					Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015		Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015				Última Fecha Pago	
1. Activos Morosos por impagos con antigüedad igual o superior a	7000	0	7002	90	7003	12.215	7006	232	7009	0,80	7012	0,01	7015	0,84		
2. Activos Morosos por otras razones					7004	1.244	7007	537	7010	0,08	7013	0,02	7016	0,09		
Total Morosos					7005	13.459	7008	769	7011	0,88	7014	0,03	7017	0,93	7018	0
3. Activos Fallidos por impagos con antigüedad igual o superior a	7019	12	7020	0	7021	868	7024	0	7027	0,06	7030	0	7033	0,02		
4. Activos Fallidos por otras razones					7022	3.604	7025	161	7028	0,23	7031	0	7034	0,18		
Total Fallidos					7023	4.472	7026	161	7029	0,29	7032	0	7035	0,20	7036	Nota de Valores - 4.9.3

Otras ratios relevantes	Ratio				Ref. Folleto	
	Situación actual 31/12/2016		Situación cierre anual anterior 31/12/2015			
	0850		1850		2850	3850
	0851		1851		2851	3851
	0852		1852		2852	3852
	0853		1853		2853	3853

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

**INFORME DE CUMPLIMIENTO DE LAS REGLAS DE FUNCIONAMIENTO DEL FONDO**

**CUADRO B**

TRIGGERS	Límite	% Actual	Última Fecha Pago	Referencia Folleto
<b>Amortización secuencial: series</b>	0854	0858	1858	2858
ES0305104004	0	0	0	
ES0305104012	0	23,87	21,42	
<b>Diferimiento/postergamiento intereses: series</b>	0855	0859	1859	2859
ES0305104004	0	0	0	
ES0305104012	0	0	0	
<b>No Reducción del Fondo de Reserva</b>	0856	0860	1860	2860
ES0305104004	1,50	0,88	0,93	Módulo Adicional 3.4.2.2 (pág,161)
<b>OTROS TRIGGERS</b>	0857	0861	1861	2861
	0	0	0	

Cuadro de texto libre

**CUADRO C**

Informe cumplimiento reglas de funcionamiento



<b>S.05.5</b>
<b>Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2016</b>

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO A**

Comisión	Contrapartida		Importe fijo (miles de euros)		Criterios determinación de la comisión				Máximo (miles de euros)		Mínimo (miles de euros)		Periodicidad pago según folleto / escritura		Condiciones iniciales folleto / escritura emisión		Otras consideraciones	
					Base de cálculo		% anual											
Comisión sociedad gestora	0862	Gesticaixa	1862		2862	Saldo Principal Pendiente Series	3862	0,03	4862	0	5862	25	6862	TRIMESTRAL	7862	S	8862	
Comisión administrador	0863	CAIXABANK	1863	0	2863	Principal Pendiente Activos Titulizados	3863	0,01	4863	0	5863	0	6863	TRIMESTRAL	7863	S	8863	
Comisión del agente financiero/pagos	0864	CAIXABANK	1864	5	2864	Importe Fijo	3864		4864	0	5864	0	6864	TRIMESTRAL	7864	S	8864	
Otras	0865		1865		2865		3865		4865		5865		6865		7865		8865	

<b>S.05.5</b>
<b>Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.</b>
<b>Denominación del compartimento:</b>
<b>Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.</b>
<b>Estados agregados: NO</b>
<b>Fecha: 31/12/2016</b>

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

Forma de cálculo		
1 Diferencia ingresos y gastos (S/N)	0866	S
2 Diferencia cobros y pagos (S/N)	0867	N
3 Otros (S/N)	0868	N
3.1 Descripción	0869	
Contrapartida	0870	CAIXABANK
Capítulo folleto emisión (sólo Fondos con folleto de emisión)	0871	3471 Contrato Intermediación Financ (pág177)

Derterminada por diferencia entre ingresos y gastos (miles de euros)		Fecha cálculo												Total
		31/01/2016	29/02/2016	31/03/2016	30/04/2016	31/05/2016	30/06/2016	31/07/2016	31/08/2016	30/09/2016	31/10/2016	30/11/2016	31/12/2016	
<b>Ingresos y gastos del periodo de cálculo</b>	0872													
Margen de intereses	0873												37.973	37.973
Deterioro de activos financieros (neto)	0874												-10.443	-10.443
Dotaciones a provisiones (neto)	0875												0	0
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta	0876												0	0
Otros ingresos y gastos excepto comisión variable y repercusión de pérdidas (ganancias)	0877												-967	-967
<b>Total ingresos y gastos excepto comisión variable, impuesto sobre beneficios y repercusión de pérdidas (ganancias) (A)</b>	0878												26.564	26.564
Impuesto sobre beneficios (-) (B)	0879												0	0
Repercusión de ganancias (-) (C)	0880												0	0
Comisión variable devengada en cuenta de pérdidas y ganancias (-) (D)	0881												-26.564	-26.564
Repercusión de pérdidas (+) (-)[(A)+(B)+(C)+(D)]	0882												0	0
Comisión variable pagada	0883												29.480	29.480
Comisión variable impagada en el periodo de cálculo	0884												0	0

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.

Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016

**INFORMACION RELATIVA A COMISIONES**

**CUADRO B**

Derterminada diferencia entre cobros y pagos (miles de euros)		Fecha cálculo												Total
		31/01/2016	29/02/2016	31/03/2016	30/04/2016	31/05/2016	30/06/2016	31/07/2016	31/08/2016	30/09/2016	31/10/2016	30/11/2016	31/12/2016	
Cobros y pagos del periodo de cálculo, según folleto	0885													
Saldo inicial	0886													
Cobros del periodo	0887													
Pagos por gastos y comisiones, distintas de la comisión variable	0888													
Pagos por derivados	0889													
Retención importe Fondo de Reserva	0890													
Pagos por las obligaciones y otros valores emitidos	0891													
Pagos por deudas con entidades de crédito	0892													
Resto pagos/retenciones	0893													
Saldo disponible	0894													
Liquidación de comisión variable	0895													

Denominación Fondo: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

Denominación del compartimento:

Denominación de la gestora: GESTICAIXA, S.G.F.T., S.A.


Estados agregados: NO

Fecha: 31/12/2016


#### NOTAS EXPLICATIVAS

Contiene  
  
Información adicional  
en fichero adjunto

#### INFORME DE AUDITOR

Contiene  
  
Información adicional  
en fichero adjunto

#### INFORME SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LAS POLÍTICAS DE GESTIÓN DE ACTIVOS Y DE RIESGOS

Contiene  
  
Información adicional  
en fichero adjunto

# INFORME DE GESTIÓN

EJERCICIO 2016

## A) EVOLUCION FONDO

### 1. Activos Titulizados.

Los Activos Titulizados que la Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, adquirió en virtud de la Escritura de Constitución del Fondo integran los derechos de crédito (ver Notas Reseña del Fondo y Activos Titulizados de las presentes Cuentas Anuales).

A continuación se detalla la evolución y clasificación de la cartera de activos, según distintos criterios, a final del presente ejercicio.

#### a) Detalles sobre la cartera de activos titulizados

- **Movimiento mensual de la cartera de activos:** El listado del movimiento mensual de la cartera indica la evolución mensual de los saldos amortizados de forma ordinaria y anticipada, el saldo principal pendiente de amortizar con su ponderación y el número de activos pendientes de amortizar (ver tablas siguientes).
- **Amortización anticipada y tasa de prepago de activos:** El listado de amortización anticipada y tasa de prepago de los activos indica la evolución mensual de las amortizaciones anticipadas, calculando las tasas de prepago mensuales y las tasas de prepago anuales equivalentes, agrupando los datos por períodos mensuales, trimestrales, semestrales y anuales (ver tablas siguientes).

Estas clasificaciones de las tasas de prepago permiten seguir la evolución de las amortizaciones anticipadas de los activos, y a la vez enlazar estos datos con los cálculos de la vida media y amortización final estimada de los bonos.

- **Movimiento mensual: impagados – fallidos de la cartera de activos:** Se desglosa la información facilitada en dos listados, uno referido a los impagados de la cartera de activos y otro referido a los fallidos de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

En estos listados se indica la evolución mensual de los impagados y fallidos, diferenciando entre principal e intereses, y separando los conceptos entre incorporaciones y recuperaciones de los impagados.



- **Clasificación de impagados - Antigüedad de la primera cuota no pagada:** El listado permite conocer la situación de los impagados del Fondo a una fecha determinada (ver tablas siguientes).
- **El Estado S.05.5 forma parte de este informe de gestión:** En el S.05.1 cuadro F presentado anteriormente puede verse una clasificación de los activos vivos por distribución geográfica.

#### **b) Clasificación de la cartera de activos**

Se detallarán a continuación los listados de la cartera de activos, realizados a final del presente ejercicio, clasificados por distintos conceptos y adjuntándose información sobre las medias ponderadas y medias simples de la cartera de activos (ver tablas siguientes).

### **2. Bonos de Titulización.**

La Sociedad Gestora, en nombre y representación del Fondo, y con cargo al mismo, procedió en la fecha de constitución del Fondo a la emisión de Bonos.

Los importes nominales, las calificaciones de las agencias de calificación y mercado oficial de cotización se detallan en la Nota "Obligaciones y otros valores emitidos" de las presentes cuentas anuales.

**Evolución de los bonos de titulización:** El listado de la evolución de los bonos en cada periodo trimestral se detalla diferenciando cada una de las series de bonos (ver tablas siguientes).

### **3. Otros pasivos.**

Las cantidades que no se han abonado a los titulares de los pasivos en concepto de intereses y amortización de principal por insuficiencia de fondos disponibles se detallan, en su caso, en la memoria de las cuentas anuales adjuntas.

## **B) INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES**

Nada que reseñar distinto de lo comentado en la Memoria (ver Nota "Otros gastos de explotación")

## **C) FACTORES QUE HAN INFLUIDO EN LOS FLUJOS DE TESORERÍA GENERADOS Y APLICADOS EN EL EJERCICIO**

Los flujos de cobros y pagos del Fondo, durante el ejercicio, han transcurrido dentro de los parámetros previstos. El Fondo ha abonado los importes correspondientes en concepto de comisiones a terceros, descritos y fijados conforme a los contratos y a la escritura de constitución que rigen el funcionamiento del Fondo.

Los flujos de efectivo del Fondo están influidos por diversos factores, destacando, principalmente, la tasa de morosidad, la tasa de fallidos, la tasa de recuperación de la morosidad, la tasa de recuperación de fallidos y el tipo de interés de los activos (ver Nota “Gestión del riesgo” y estado S.03 – Estado de flujos de efectivo de las presentes cuentas anuales).

## **D) MECANISMOS DE COBERTURA DE RIESGOS**

Los principales riesgos a los que está sometido el Fondo, así como, los mecanismos de cobertura, están detallados en la Nota “Gestión del riesgo” de las presentes cuentas anuales.

## **E) PERSPECTIVAS DE FUTURO**

El Fondo se extingue en todo caso al amortizarse íntegramente los activos que agrupa. Asimismo, de acuerdo con determinados aspectos de liquidación anticipada y recogidos en la escritura de constitución, el Fondo puede liquidarse anticipadamente cuando el importe del saldo vivo de los activos pendientes de amortización sea inferior al 10% del saldo vivo inicial, siempre y cuando puedan ser atendidas y canceladas en su totalidad todas y cada una de las obligaciones de pago derivadas de los bonos emitidos.

**Vida media y amortización final estimada de los bonos:** A partir de la tasa de prepago mensual constante, con los datos de los últimos doce meses, y según diferentes tasas constantes de amortización anticipada (prepago) estimamos la vida media y la amortización final de los bonos, diferenciando cada una de las series con o sin ejercicio de la amortización opcional (importe del principal pendiente de amortizar de la cartera de activos inferior al 10% inicial) (ver tablas adjuntas).

## **F) HECHOS POSTERIORES**

Con posterioridad al cierre del ejercicio 2016, y hasta la formulación de estas cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho significativo que no se haya descrito en la Nota 2 “Bases de presentación de las cuentas anuales” de las cuentas anuales adjuntas.

# **INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS**

*LOAN PORTFOLIO REPORTS*

## **CLASIFICACIÓN DE LA CARTERA**

*CLASSIFICATION OF THE PORTFOLIO*

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
						Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/1995 al 30/06/1995	1	161,40	0,00248	1,154000	1,000000	1,154000	1,154000	26,991781	01/04/2019
Del 01/01/1997 al 30/06/1997	3	743,79	0,00743	1,154000	1,000000	1,154000	1,154000	26,991781	01/04/2019
Del 01/07/1997 al 31/12/1997	2	431,77	0,00496	1,154000	1,000000	1,154000	1,154000	26,991781	01/04/2019
Del 01/01/1998 al 30/06/1998	1	19.943,13	0,00248	0,309000	0,250000	0,309000	0,309000	16,997260	01/06/2018
Del 01/07/1999 al 31/12/1999	1	43.671,70	0,00248	4,250000	0,250000	4,250000	4,250000	35,013699	01/12/2019
Del 01/01/2000 al 30/06/2000	10	360.260,77	0,02478	2,061706	1,965824	1,154000	2,250000	45,628727	19/10/2020
Del 01/01/2001 al 30/06/2001	3	8.391,46	0,00743	1,500000	1,250000	1,500000	1,500000	119,079452	03/12/2026
Del 01/01/2002 al 30/06/2002	3	92.469,76	0,00743	0,820293	0,626566	0,709000	3,796000	41,910793	28/06/2020
Del 01/07/2002 al 31/12/2002	5	50.844,84	0,01239	1,427615	1,334949	1,000000	4,046000	54,496190	16/07/2021
Del 01/01/2003 al 30/06/2003	3	8.995,41	0,00743	1,500000	1,250000	1,500000	1,500000	119,079452	03/12/2026
Del 01/07/2003 al 31/12/2003	2	24.146,68	0,00496	1,001805	1,001805	1,000000	2,750000	24,009179	31/12/2018
Del 01/01/2004 al 30/06/2004	5	323.048,27	0,01239	1,876476	0,757103	0,642000	3,500000	94,579046	17/11/2024
Del 01/07/2004 al 31/12/2004	6	179.993,59	0,01487	0,917022	0,899944	0,800000	4,822000	133,789183	24/02/2028
Del 01/01/2005 al 30/06/2005	10	1.660.356,65	0,02478	1,143997	1,080368	0,809000	4,822000	63,838155	27/04/2022
Del 01/07/2005 al 31/12/2005	7	558.815,19	0,01734	1,224788	1,208017	1,000000	4,150000	44,736907	22/09/2020
Del 01/01/2006 al 30/06/2006	11	568.639,25	0,02726	1,145815	1,073980	0,250000	3,079000	59,411335	13/12/2021
Del 01/07/2006 al 31/12/2006	15	4.192.642,64	0,03717	1,111424	1,066138	1,000000	3,000000	56,224699	07/09/2021
Del 01/01/2007 al 30/06/2007	15	1.013.182,07	0,03717	1,392213	1,188052	0,658000	4,161000	85,595956	18/02/2024
Del 01/07/2007 al 31/12/2007	13	572.911,06	0,03221	1,156458	1,023731	0,658000	7,750000	171,681457	22/04/2031
Del 01/01/2008 al 30/06/2008	9	1.540.881,96	0,02230	0,746894	0,570594	0,500000	5,261000	80,361847	12/09/2023
Del 01/07/2008 al 31/12/2008	15	943.442,35	0,03717	1,070490	0,661388	0,399000	4,182000	75,506766	17/04/2023
Del 01/01/2009 al 30/06/2009	147	7.941.848,07	0,36423	1,749468	1,497509	0,808000	7,375000	65,004672	01/06/2022
Del 01/07/2009 al 31/12/2009	107	8.117.541,97	0,26512	1,961743	1,896771	0,750000	7,375000	50,873073	28/03/2021
Del 01/01/2010 al 30/06/2010	391	11.375.824,64	0,96880	2,389372	1,903800	0,750000	9,250000	49,048708	31/01/2021
Del 01/07/2010 al 31/12/2010	168	10.209.330,55	0,41626	2,650692	1,448285	0,500000	7,750000	60,098513	03/01/2022

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Formalización / Distribution by Origination Date**

Intervalo Fechas Formalización Arrangement Date Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2011 al 30/06/2011	647	1,60311	12.622.281,52	0,83128	3,728462	1,694283	1,500000	9,250000	58,962041	29/11/2021
Del 01/07/2011 al 31/12/2011	410	1,01588	9.877.915,11	0,65054	4,068544	1,646939	1,750000	9,250000	46,371372	11/11/2020
Del 01/01/2012 al 30/06/2012	1.662	4,11804	17.917.934,44	1,18005	4,702205	1,675652	2,500000	7,967000	36,062120	02/01/2020
Del 01/07/2012 al 31/12/2012	1.487	3,68443	29.754.953,15	1,95962	4,903015	2,048147	1,250000	13,250000	35,382616	12/12/2019
Del 01/01/2013 al 30/06/2013	1.373	3,40197	30.571.738,67	2,01341	5,162855	3,016501	0,800000	9,000000	30,091299	04/07/2019
Del 01/07/2013 al 31/12/2013	2.782	6,89313	82.701.260,20	5,44658	5,067002	2,973391	0,750000	18,950000	52,014435	02/05/2021
Del 01/01/2014 al 30/06/2014	8.096	20,05996	183.784.740,20	12,10378	4,112176	2,560589	0,750000	15,000000	43,769276	24/08/2020
Del 01/07/2014 al 31/12/2014	10.021	24,82965	364.402.614,15	23,99899	3,248320	2,019051	0,750000	15,000000	47,691852	21/12/2020
Del 01/01/2015 al 30/06/2015	11.002	27,26034	581.511.850,28	38,29747	2,791796	1,728147	0,400000	15,000000	57,244416	08/10/2021
Del 01/07/2015 al 31/12/2015	1.926	4,77217	155.454.034,95	10,23796	2,233099	1,707487	0,500000	15,000000	62,931328	30/03/2022
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>40.359</b>	<b>100,00000</b>	<b>1.518.407.841,64</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,228670	1,988492			52,374906	13/05/2021
Media Simple / Arithmetic Average:					37.622,53	5,148180	1,808140		30,095471	04/07/2019
Mínimo / Minimum:					19,51	0,250000	0,000000		0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:					5.950.000,00	18,950000	10,000000		340,208219	01/05/2045

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

### Clasificación por Tipo de Empresa / Classification by Firm Type

Tipo de Empresa Firm Type	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
PYME	39.732	98,44644	1.491.337.402,65	98,21718	3,230458	1,980501	0,250000	18,950000	52,364829	12/05/2021
NO PYME	627	1,55356	27.070.438,99	1,78282	3,130003	2,428704	0,250000	12,000000	54,942185	30/07/2021
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>40.359</b>	<b>100,00000</b>	<b>1.518.407.841,64</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,228670	1,988492			52,374906	13/05/2021
Media Simple / Arithmetic Average:			37.622,53		5,148180	1,808140			30,095471	04/07/2019
Mínimo / Minimum:			19,51		0,250000	0,000000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			5.950.000,00		18,950000	10,000000			340,208219	01/05/2045

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates**

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
00.00 00.49	7	0,01734	334.927,66	0,02206	0,333963	0,330772	0,250000	0,400000	45,160842	05/10/2020
00.50 00.99	76	0,18831	33.449.218,02	2,20291	0,807977	0,815067	0,500000	0,985000	64,918520	29/05/2022
01.00 01.49	506	1,25375	174.455.031,78	11,48934	1,209548	1,044318	1,000000	1,494000	57,258312	08/10/2021
01.50 01.99	1.161	2,87668	257.614.456,11	16,96609	1,693819	1,450757	1,500000	1,999000	66,499367	17/07/2022
02.00 02.49	1.941	4,80934	190.379.845,18	12,53812	2,129820	1,856347	2,000000	2,492000	49,603357	17/02/2021
02.50 02.99	1.997	4,94809	158.358.465,10	10,42924	2,634524	2,268033	2,500000	2,996000	53,302226	10/06/2021
03.00 03.49	2.245	5,56258	116.477.848,70	7,67105	3,115802	2,686531	3,000000	3,498000	50,665444	22/03/2021
03.50 03.99	3.281	8,12954	121.260.058,24	7,98600	3,613906	2,967670	3,500000	3,994000	52,320690	11/05/2021
04.00 04.49	4.137	10,25050	116.592.746,30	7,67862	4,089170	3,216066	4,000000	4,499000	54,995462	31/07/2021
04.50 04.99	4.918	12,18563	79.759.586,61	5,25284	4,732060	2,777659	4,500000	4,999000	43,568791	18/08/2020
05.00 05.49	4.958	12,28474	68.119.381,61	4,48624	5,189253	2,399093	5,000000	5,492000	38,912019	29/03/2020
05.50 05.99	4.131	10,23564	67.178.609,29	4,42428	5,797209	1,470722	5,500000	5,999000	38,735600	24/03/2020
06.00 06.49	2.082	5,15870	32.195.578,35	2,12035	6,192345	2,029635	6,000000	6,498000	37,284951	08/02/2020
06.50 06.99	1.446	3,58284	24.183.206,86	1,59267	6,676988	2,236396	6,500000	6,990000	38,376174	13/03/2020
07.00 07.49	1.863	4,61607	23.181.852,50	1,52672	7,237310	2,021544	7,000000	7,488000	35,628095	20/12/2019
07.50 07.99	1.756	4,35095	20.543.690,88	1,35298	7,651562	0,561243	7,500000	7,997000	35,749326	24/12/2019
08.00 08.49	885	2,19282	10.815.099,26	0,71227	8,168255	0,281032	8,000000	8,491000	39,313058	10/04/2020
08.50 08.99	437	1,08278	4.732.041,86	0,31164	8,734275	0,675437	8,500000	8,987000	42,672318	21/07/2020
09.00 09.49	865	2,14326	7.387.375,14	0,48652	9,137058	0,348887	9,000000	9,458000	37,472719	14/02/2020
09.50 09.99	106	0,26264	1.143.780,82	0,07533	9,625707	0,384849	9,500000	9,950000	35,135928	05/12/2019
10.00 10.49	707	1,75178	5.431.150,50	0,35769	10,435938	0,059375	10,000000	10,450000	40,026087	02/05/2020
10.50 10.99	214	0,53024	1.124.133,23	0,07403	10,585967	0,596638	10,500000	10,950000	28,119064	05/05/2019
11.00 11.49	29	0,07186	246.224,36	0,01622	11,059973	0,000000	11,000000	11,450000	27,859640	27/04/2019
11.50 11.99	12	0,02973	94.198,42	0,00620	11,637136	0,000000	11,500000	11,950000	18,472242	16/07/2018
12.00 12.49	516	1,27853	3.082.271,53	0,20299	12,002561	1,233115	12,000000	12,300000	34,264148	08/11/2019



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

### Clasificación por Tipos de Interés Nominales / Classification by Nominal Interest Rates

Intervalo del Tipo Interest Rate Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
12.50 12.99	18	0,04460	92.656,80	0,00610	12,698452	0,000000	12,500000	12,950000	36,873368	27/01/2020
13.00 13.49	18	0,04460	56.576,26	0,00373	13,244652	1,433223	13,000000	13,400000	30,342648	12/07/2019
13.50 13.99	13	0,03221	51.488,35	0,00339	13,579860	0,000000	13,500000	13,900000	25,664311	20/02/2019
14.00 14.49	8	0,01982	17.444,97	0,00115	14,170738	0,000000	14,000000	14,400000	20,685384	21/09/2018
14.50 14.99	4	0,00991	9.415,64	0,00062	14,749658	0,000000	14,600000	14,800000	14,502749	17/03/2018
15.00 15.49	21	0,05203	39.319,03	0,00259	15,000000	0,000000	15,000000	15,000000	23,637058	20/12/2018
18.50 18.99	1	0,00248	162,28	0,00001	18,950000	0,000000	18,950000	18,950000	0,032877	01/01/2017
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>40.359</b>	<b>100,00000</b>	<b>1.518.407.841,64</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,228670	1,988492			52,374906	13/05/2021
Media Simple / Arithmetic Average:					37.622,53	5,148180	1,808140		30,095471	04/07/2019
Mínimo / Minimum:					19,51	0,250000	0,000000		0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:					5.950.000,00	18,950000	10,000000		340,208219	01/05/2045

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal Principal Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
0.00	49,999.99	34.656	85,86932	458.796.229,73	30,21561	5,033092	1,995433	0,250000	18,950000	34,470455	15/11/2019
50,000.00	99,999.99	3.028	7,50266	210.736.034,94	13,87875	3,577006	2,618679	0,250000	12,000000	59,132900	04/12/2021
100,000.00	149,999.99	1.015	2,51493	122.155.589,50	8,04498	2,959415	2,352314	0,500000	9,277000	54,109237	04/07/2021
150,000.00	199,999.99	413	1,02332	70.910.136,34	4,67003	2,580627	1,982613	0,642000	9,500000	53,104276	04/06/2021
200,000.00	249,999.99	310	0,76811	68.611.266,54	4,51863	2,461068	2,054210	0,500000	6,400000	53,864445	27/06/2021
250,000.00	299,999.99	172	0,42618	46.771.192,60	3,08028	2,381215	1,972296	0,750000	6,535000	56,781318	24/09/2021
300,000.00	349,999.99	140	0,34689	45.242.509,54	2,97960	2,269390	1,880318	0,750000	7,000000	51,080212	03/04/2021
350,000.00	399,999.99	117	0,28990	43.514.919,15	2,86583	2,038152	1,738244	0,500000	5,500000	59,968734	30/12/2021
400,000.00	449,999.99	74	0,18335	31.350.206,73	2,06468	2,004002	1,760967	0,800000	5,808000	71,524401	17/12/2022
450,000.00	499,999.99	61	0,15114	28.719.237,19	1,89140	1,997778	1,522060	0,700000	4,946000	64,332474	12/05/2022
500,000.00	549,999.99	55	0,13628	28.526.026,15	1,87868	2,109758	1,960707	0,850000	5,808000	54,410711	14/07/2021
550,000.00	599,999.99	35	0,08672	20.016.342,36	1,31825	1,978495	1,705069	1,000000	3,700000	79,045164	02/08/2023
600,000.00	649,999.99	37	0,09168	23.120.470,22	1,52268	1,787297	1,432738	0,900000	3,250000	51,264022	09/04/2021
650,000.00	699,999.99	28	0,06938	18.852.114,66	1,24157	1,774338	1,631187	0,700000	4,220000	66,780296	25/07/2022
700,000.00	749,999.99	34	0,08424	24.606.893,03	1,62057	2,026855	1,607726	0,750000	4,664000	68,232099	07/09/2022
750,000.00	799,999.99	14	0,03469	10.829.747,65	0,71323	1,704978	1,614841	0,600000	2,750000	65,280389	09/06/2022
800,000.00	849,999.99	18	0,04460	14.924.582,76	0,98291	1,614840	1,618446	1,022000	2,350000	81,385782	13/10/2023
850,000.00	899,999.99	9	0,02230	7.868.504,12	0,51821	1,736000	1,555419	1,450000	2,180000	58,498113	15/11/2021
900,000.00	949,999.99	13	0,03221	11.933.153,21	0,78590	1,295616	0,797665	0,800000	2,608000	40,483148	16/05/2020
950,000.00	999,999.99	9	0,02230	8.796.414,09	0,57932	1,619091	1,238180	0,800000	2,996000	50,621872	20/03/2021
1,000,000.00	1,049,999.99	19	0,04708	19.185.381,09	1,26352	1,885486	1,501003	0,600000	3,660000	55,922633	29/08/2021
1,050,000.00	1,099,999.99	8	0,01982	8.539.832,60	0,56242	1,907597	1,687249	1,150000	3,021000	59,675465	21/12/2021
1,100,000.00	1,149,999.99	5	0,01239	5.617.690,53	0,36997	2,199606	1,498695	1,250000	3,500000	78,937759	30/07/2023
1,150,000.00	1,199,999.99	3	0,00743	3.511.272,63	0,23125	1,810420	0,747592	1,150000	2,270000	41,479747	15/06/2020
1,200,000.00	1,249,999.99	6	0,01487	7.282.060,92	0,47959	2,039759	2,036298	0,500000	4,021000	50,770310	25/03/2021



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

### Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal

Intervalo del Principal Principal Intervals		Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
								Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
1,250,000.00	1,299,999.99	5	0,01239	6.398.368,33	0,42139	1,406443	1,168173	1,050000	2,022000	68,531005	16/09/2022
1,300,000.00	1,349,999.99	1	0,00248	1.328.451,67	0,08749	2,000000	2,000000	2,000000	2,000000	102,049315	03/07/2025
1,350,000.00	1,399,999.99	4	0,00991	5.525.477,09	0,36390	2,523816	2,488099	1,500000	4,866000	104,959491	29/09/2025
1,400,000.00	1,449,999.99	1	0,00248	1.413.333,26	0,09308	1,300000	1,300000	1,300000	1,300000	52,208219	08/05/2021
1,450,000.00	1,499,999.99	6	0,01487	8.912.955,03	0,58699	2,446631	2,434631	1,000000	5,214000	73,597818	18/02/2023
1,500,000.00	1,549,999.99	3	0,00743	4.571.499,69	0,30107	2,477888	1,985708	1,500000	4,000000	51,557492	18/04/2021
1,550,000.00	1,599,999.99	2	0,00496	3.138.909,60	0,20672	1,496988	1,496988	1,000000	2,000000	44,370293	11/09/2020
1,600,000.00	1,649,999.99	5	0,01239	8.083.373,97	0,53236	1,406246	1,194962	0,700000	2,900000	31,252773	09/08/2019
1,650,000.00	1,699,999.99	3	0,00743	5.041.835,82	0,33205	1,752990	1,733664	1,500000	2,058000	56,265549	08/09/2021
1,700,000.00	1,749,999.99	4	0,00991	6.880.922,29	0,45317	1,586376	1,026178	1,100000	2,500000	64,551668	18/05/2022
1,750,000.00	1,799,999.99	4	0,00991	7.078.777,72	0,46620	2,065017	2,142351	0,794000	3,250000	40,481698	16/05/2020
1,800,000.00	1,849,999.99	2	0,00496	3.645.333,32	0,24008	1,350000	1,350000	1,350000	1,350000	51,500853	16/04/2021
1,850,000.00	1,899,999.99	3	0,00743	5.615.902,98	0,36985	1,750810	1,750810	1,250000	2,250000	40,627433	20/05/2020
1,900,000.00	1,949,999.99	4	0,00991	7.655.891,90	0,50421	1,794727	1,794727	0,950000	4,000000	88,636282	20/05/2024
1,950,000.00	1,999,999.99	1	0,00248	1.958.333,42	0,12897	1,918000	1,900000	1,918000	1,918000	93,797260	24/10/2024
2,000,000.00	2,049,999.99	3	0,00743	6.000.000,00	0,39515	1,361667	1,433333	0,985000	1,600000	89,720548	22/06/2024
2,050,000.00	2,099,999.99	3	0,00743	6.195.543,00	0,40803	1,417521	1,417521	1,000000	1,750000	85,736291	22/02/2024
2,100,000.00	2,149,999.99	1	0,00248	2.115.920,71	0,13935	1,750000	1,750000	1,750000	1,750000	54,016438	02/07/2021
2,250,000.00	2,299,999.99	1	0,00248	2.250.054,50	0,14819	2,000000	2,000000	2,000000	2,000000	32,021918	01/09/2019
2,300,000.00	2,349,999.99	1	0,00248	2.342.952,66	0,15430	0,900000	0,900000	0,900000	0,900000	143,112329	03/12/2028
2,350,000.00	2,399,999.99	1	0,00248	2.391.666,73	0,15751	2,500000	2,500000	2,500000	2,500000	40,010959	01/05/2020
2,500,000.00	2,549,999.99	3	0,00743	7.520.212,50	0,49527	1,832034	1,832034	1,350000	2,500000	78,952824	31/07/2023
2,650,000.00	2,699,999.99	1	0,00248	2.688.681,05	0,17707	1,900000	1,900000	1,900000	1,900000	162,082192	04/07/2030
2,850,000.00	2,899,999.99	1	0,00248	2.880.952,45	0,18974	2,018000	2,000000	2,018000	2,018000	54,115068	05/07/2021
2,900,000.00	2,949,999.99	1	0,00248	2.944.924,25	0,19395	1,800000	1,800000	1,800000	1,800000	34,027397	01/11/2019

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Principal Pendiente / Classification by Outstanding Principal**

Intervalo del Principal Principal Intervals	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
3,000,000.00	3,049,999.99	3	0,00743	9.000.000,00	0,59273	1,133333	1,133333	0,900000	1,500000	109,216438	06/02/2026
3,100,000.00	3,149,999.99	1	0,00248	3.142.857,13	0,20698	1,650000	1,650000	1,650000	1,650000	64,109589	05/05/2022
3,200,000.00	3,249,999.99	1	0,00248	3.215.379,40	0,21176	1,500000	0,000000	1,500000	1,500000	94,093151	02/11/2024
3,250,000.00	3,299,999.99	1	0,00248	3.270.323,67	0,21538	1,100000	1,100000	1,100000	1,100000	87,057534	02/04/2024
3,450,000.00	3,499,999.99	3	0,00743	10.441.399,20	0,68765	1,413374	1,399412	1,042000	2,000000	58,097902	03/11/2021
3,600,000.00	3,649,999.99	1	0,00248	3.641.270,04	0,23981	1,000000	1,000000	1,000000	1,000000	63,024658	02/04/2022
4,400,000.00	4,449,999.99	1	0,00248	4.400.000,00	0,28978	2,500000	2,500000	2,500000	2,500000	48,065753	02/01/2021
4,550,000.00	4,599,999.99	1	0,00248	4.557.142,86	0,30013	1,650000	1,650000	1,650000	1,650000	64,109589	05/05/2022
4,650,000.00	4,699,999.99	1	0,00248	4.671.381,29	0,30765	1,698000	2,000000	1,698000	1,698000	60,065753	02/01/2022
5,400,000.00	5,449,999.99	1	0,00248	5.433.529,93	0,35784	1,750000	1,750000	1,750000	1,750000	127,068493	03/08/2027
5,650,000.00	5,699,999.99	1	0,00248	5.686.475,90	0,37450	1,900000	1,900000	1,900000	1,900000	35,013699	01/12/2019
5,950,000.00	5,999,999.99	1	0,00248	5.950.000,00	0,39186	1,900000	1,900000	1,900000	1,900000	67,265753	09/08/2022
<b>Total Cartera/Total</b>		<b>40.359</b>	<b>100,00000</b>	<b>1.518.407.841,64</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:						3,228670	1,988492			52,374906	13/05/2021
Media Simple / Arithmetic Average:				37.622,53		5,148180	1,808140			30,095471	04/07/2019
Mínimo / Minimum:				19,51		0,250000	0,000000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:				5.950.000,00		18,950000	10,000000			340,208219	01/05/2045

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés/Classification by Reference Indexes**

Índice Reference Indexes	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Índice 053 I.R.P.H. CONJUNTO ENTID	86	0,21309	856.626,97	0,05642	4,787989	1,068741	3,250000	6,411000	123,100788	04/04/2027
Índice 023 MIBOR (IND.OFIC)	6	0,01487	1.336,96	0,00009	1,154000	1,000000	1,154000	1,154000	26,991781	01/04/2019
Índice 159 MIBOR(IND.OF. NO EURIB	5	0,01239	66.528,73	0,00438	0,786236	0,684333	0,309000	1,250000	40,846708	27/05/2020
Índice 171 EURIBOR - A LAS 11 HORA	16.245	40,25125	1.019.288.326,99	67,12876	2,698730	2,694475	0,250000	10,058000	51,890188	28/04/2021
Índice 142 IRPH CONJ. ENTIDADES (	26	0,06442	521.742,26	0,03436	4,429092	2,415125	2,780000	5,970000	89,373651	12/06/2024
Índice 054 DEUDA PUBLICA(RDTO. IN	1	0,00248	4.951,83	0,00033	4,654000	4,000000	4,654000	4,654000	74,005479	02/03/2023
Índice 055 C.E.C.A. (TIPO ACTIVO)	20	0,04956	28.501,81	0,00188	10,102976	4,296981	5,500000	13,250000	22,958853	29/11/2018
Índice 173 EURIBOR OFICIAL	652	1,61550	73.573.052,09	4,84541	2,127905	2,088534	0,400000	6,250000	131,994914	31/12/2027
Índice 000 TIPO FIJO	18.758	46,47786	351.228.523,35	23,13137	4,797513	0,000000	0,900000	18,950000	39,835716	26/04/2020
Índice 257 ICO 2009 VAR.SEMESTRA	222	0,55006	6.256.746,95	0,41206	2,087244	1,720050	1,577000	2,361000	30,411026	14/07/2019
Índice 468 ICO SGR 2012 VARIABLE €	953	2,36131	11.735.557,24	0,77289	5,100724	1,566790	3,221000	7,583000	34,599213	19/11/2019
Índice 190 JUNTA EXTREMADURA - F	3	0,00743	418.769,22	0,02758	0,750000	0,000000	0,750000	0,750000	136,883486	28/05/2028
Índice 179 M.E.A. - TIPO REFERENCI	1	0,00248	21.118,36	0,00139	2,400000	0,000000	2,400000	2,400000	26,038356	03/03/2019
Índice 309 PRECIO TASADO 1993	584	1,44701	3.815.272,90	0,25127	8,943223	1,443223	7,500000	12,000000	33,160779	06/10/2019
Índice 268 TIPO REF. ICO 2010 VARIA	1.559	3,86283	37.678.753,75	2,48146	3,389393	1,636880	1,696000	6,747000	44,520824	16/09/2020
Índice 634 TIPO FIJO	1	0,00248	69.768,42	0,00459	3,000000	3,000000	3,000000	3,000000	46,060274	01/11/2020
Índice 238 JUNTA DE COMUNIDADES	3	0,00743	33.288,66	0,00219	0,750000	0,750000	0,750000	0,750000	6,603455	19/07/2017
Índice 519 TIPO REF.ICO BONIF.2012	9	0,02230	84.418,34	0,00556	5,163776	1,638447	4,170000	6,894000	9,574225	18/10/2017
Índice 505 REF.ICO 2012 CON CAREN	291	0,72103	2.175.035,48	0,14324	5,032279	0,998655	4,519000	6,536000	22,607234	19/11/2018
Índice 530 REF.ICO 2012 VAR.SIN CA	796	1,97230	9.670.566,55	0,63689	5,407782	1,760625	3,021000	7,485000	31,308910	10/08/2019
Índice 531 REF.ICO 2012 VAR.SIN CA	131	0,32459	756.621,43	0,04983	4,902198	0,994126	3,521000	6,204000	19,767648	24/08/2018



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

#### Clasificación por Índice de referencia del tipo de interés/Classification by Reference Indexes

Índice Reference Indexes	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Índice 532 REF.ICO BONIF.2012 VAR.1	7	0,01734	122.333,35	0,00806	4,560864	1,770572	3,970000	5,660000	16,114249	05/05/2018
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>40.359</b>	<b>100,00000</b>	<b>1.518.407.841,64</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,228670	1,988492			52,374906	13/05/2021
Media Simple / Arithmetic Average:					37,622,53	5,148180			30,095471	04/07/2019
Mínimo / Minimum:					19,51	0,250000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:					5.950.000,00	18,950000			340,208219	01/05/2045

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/01/2017 al 30/06/2017	5.792	14,35120	30.835.992,66	2,03081	3,892544	1,966992	0,658000	18,950000	3,425931	14/04/2017
Del 01/07/2017 al 31/12/2017	5.296	13,12223	65.429.635,63	4,30909	3,697903	1,886231	0,658000	15,000000	9,172630	06/10/2017
Del 01/01/2018 al 30/06/2018	4.243	10,51314	73.800.540,97	4,86039	3,880364	2,019660	0,309000	15,000000	15,392636	13/04/2018
Del 01/07/2018 al 31/12/2018	3.001	7,43576	75.252.595,62	4,95602	3,829972	2,324042	0,399000	15,000000	20,363562	11/09/2018
Del 01/01/2019 al 30/06/2019	4.856	12,03201	150.933.399,54	9,94024	3,797866	2,050119	0,900000	14,250000	27,230358	08/04/2019
Del 01/07/2019 al 31/12/2019	4.964	12,29961	188.002.256,80	12,38154	3,535930	1,921878	0,650000	15,000000	33,030844	02/10/2019
Del 01/01/2020 al 30/06/2020	3.210	7,95362	164.298.866,83	10,82047	3,132411	1,853740	0,500000	15,000000	38,805653	26/03/2020
Del 01/07/2020 al 31/12/2020	2.250	5,57496	122.155.366,32	8,04496	3,216259	1,934338	0,500000	15,000000	43,827983	26/08/2020
Del 01/01/2021 al 30/06/2021	2.542	6,29847	129.760.029,16	8,54580	3,749514	1,717432	0,250000	13,400000	50,968163	31/03/2021
Del 01/07/2021 al 31/12/2021	1.143	2,83208	93.855.087,95	6,18115	2,919779	1,912311	0,250000	12,300000	56,187984	06/09/2021
Del 01/01/2022 al 30/06/2022	565	1,39994	92.214.082,40	6,07308	2,142487	1,850599	0,900000	10,450000	62,804995	26/03/2022
Del 01/07/2022 al 31/12/2022	265	0,65661	53.829.412,00	3,54512	2,069020	1,632745	0,600000	9,058000	67,948664	30/08/2022
Del 01/01/2023 al 30/06/2023	254	0,62935	25.465.191,44	1,67710	2,640993	2,273599	0,400000	8,826000	74,656873	22/03/2023
Del 01/07/2023 al 31/12/2023	306	0,75820	27.551.262,53	1,81448	3,298767	2,245535	0,800000	9,750000	80,670790	21/09/2023
Del 01/01/2024 al 30/06/2024	177	0,43856	19.037.538,44	1,25378	2,761140	2,170816	0,808000	8,141000	86,736405	24/03/2024
Del 01/07/2024 al 31/12/2024	149	0,36919	22.067.023,48	1,45330	2,510053	1,842243	1,000000	8,500000	93,193494	06/10/2024
Del 01/01/2025 al 30/06/2025	147	0,36423	24.460.806,51	1,61095	2,183649	1,919618	0,750000	10,450000	98,941606	30/03/2025
Del 01/07/2025 al 31/12/2025	136	0,33698	22.033.523,59	1,45109	2,242147	1,948416	0,750000	9,192000	103,568271	18/08/2025
Del 01/01/2026 al 30/06/2026	135	0,33450	11.455.903,46	0,75447	3,900827	3,481846	1,000000	7,458000	110,639709	21/03/2026
Del 01/07/2026 al 31/12/2026	133	0,32954	13.269.581,04	0,87391	3,554688	3,319502	1,329000	6,091000	117,071734	03/10/2026
Del 01/01/2027 al 30/06/2027	225	0,55750	20.274.239,18	1,33523	3,474939	3,248611	1,100000	6,362000	123,127071	05/04/2027
Del 01/07/2027 al 31/12/2027	107	0,26512	18.313.500,01	1,20610	2,355412	2,136404	0,750000	8,884000	126,897069	29/07/2027
Del 01/01/2028 al 30/06/2028	21	0,05203	4.302.558,47	0,28336	3,465741	3,279853	1,700000	8,514000	133,854957	26/02/2028
Del 01/07/2028 al 31/12/2028	29	0,07186	4.907.638,56	0,32321	2,312425	1,804232	0,750000	7,534000	141,608836	19/10/2028
Del 01/01/2029 al 30/06/2029	38	0,09415	4.871.141,58	0,32081	2,937892	2,353731	0,642000	6,950000	146,924031	30/03/2029



**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2029 al 31/12/2029	52	0,12884	7.103.692,32	0,46784	2,840465	2,484725	1,000000	6,401000	153,086705	03/10/2029
Del 01/01/2030 al 30/06/2030	78	0,19327	17.881.497,51	1,17765	2,111438	2,079774	1,000000	6,000000	158,677599	22/03/2030
Del 01/07/2030 al 31/12/2030	44	0,10902	15.873.496,09	1,04540	1,942427	1,791719	1,200000	5,650000	162,732579	24/07/2030
Del 01/01/2031 al 30/06/2031	12	0,02973	2.449.163,54	0,16130	2,023564	1,744518	1,742000	5,661000	171,132250	05/04/2031
Del 01/07/2031 al 31/12/2031	11	0,02726	877.607,89	0,05780	3,033160	2,297466	1,750000	5,595000	176,442023	14/09/2031
Del 01/01/2032 al 30/06/2032	12	0,02973	869.378,92	0,05726	3,588197	2,982064	1,000000	4,862000	182,176056	06/03/2032
Del 01/07/2032 al 31/12/2032	14	0,03469	462.071,17	0,03043	3,870621	1,392069	1,000000	7,091000	189,235528	07/10/2032
Del 01/01/2033 al 30/06/2033	10	0,02478	505.805,34	0,03331	3,393590	3,261796	0,750000	5,562000	194,482792	16/03/2033
Del 01/07/2033 al 31/12/2033	9	0,02230	493.520,82	0,03250	4,834490	4,695377	2,500000	7,534000	201,151933	05/10/2033
Del 01/01/2034 al 30/06/2034	13	0,03221	597.145,84	0,03933	3,398247	3,333603	1,542000	5,250000	207,383186	13/04/2034
Del 01/07/2034 al 31/12/2034	19	0,04708	2.799.588,53	0,18438	1,874208	1,841756	1,000000	4,432000	213,490472	16/10/2034
Del 01/01/2035 al 30/06/2035	35	0,08672	4.648.673,46	0,30615	2,246416	2,128313	0,809000	7,000000	219,136132	05/04/2035
Del 01/07/2035 al 31/12/2035	12	0,02973	1.537.672,05	0,10127	2,122920	1,380637	1,000000	3,500000	222,976573	31/07/2035
Del 01/01/2036 al 30/06/2036	13	0,03221	654.664,64	0,04312	2,229126	0,148120	1,750000	5,086000	231,353934	11/04/2036
Del 01/07/2036 al 31/12/2036	3	0,00743	148.889,26	0,00981	2,737513	2,397505	1,750000	4,432000	237,172603	05/10/2036
Del 01/01/2037 al 30/06/2037	2	0,00496	24.063,20	0,00158	2,625436	2,625436	2,000000	2,700000	243,047602	02/04/2037
Del 01/07/2037 al 31/12/2037	10	0,02478	795.591,03	0,05240	2,302851	2,226221	1,000000	4,690000	247,863104	27/08/2037
Del 01/01/2038 al 30/06/2038	6	0,01487	67.262,88	0,00443	2,692694	1,743210	1,829000	4,572000	253,342547	10/02/2038
Del 01/07/2038 al 31/12/2038	3	0,00743	38.372,94	0,00253	2,379746	1,372152	1,750000	3,000000	258,547943	18/07/2038
Del 01/01/2039 al 30/06/2039	1	0,00248	88.127,62	0,00580	3,500000	3,500000	3,500000	3,500000	265,347945	10/02/2039
Del 01/07/2039 al 31/12/2039	3	0,00743	192.050,14	0,01265	3,352242	3,352242	2,650000	3,750000	271,802681	25/08/2039
Del 01/01/2040 al 30/06/2040	6	0,01487	1.459.605,79	0,09613	2,101027	2,099890	1,750000	3,542000	280,962361	30/05/2040
Del 01/07/2040 al 31/12/2040	2	0,00496	86.351,13	0,00569	3,500000	3,500000	3,500000	3,500000	282,180822	06/07/2040
Del 01/01/2043 al 30/06/2043	1	0,00248	61.500,00	0,00405	0,878000	0,750000	0,878000	0,878000	312,230137	07/01/2043
Del 01/01/2044 al 30/06/2044	1	0,00248	120.448,36	0,00793	3,579000	3,500000	3,579000	3,579000	325,249315	07/02/2044

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Fecha Amortización Final / Classification by Final Maturity Date**

Intervalo Fechas Amortización Final Final Maturity Interval	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
Del 01/07/2044 al 31/12/2044	1	0,00248	44.019,54	0,00290	3,500000	3,500000	3,500000	3,500000	334,257534	07/11/2044
Del 01/01/2045 al 30/06/2045	2	0,00496	150.407,46	0,00991	3,500000	3,500000	3,500000	3,500000	340,208219	08/05/2045
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>40.359</b>	<b>100,00000</b>	<b>1.518.407.841,64</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,228670	1,988492			52,374906	13/05/2021
Media Simple / Arithmetic Average:					37.622,53	5,148180	1,808140		30,095471	04/07/2019
Mínimo / Minimum:					19,51	0,250000	0,000000		0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:					5.950.000,00	18,950000	10,000000		340,208219	01/05/2045

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.





## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

### Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
33 ASTURIAS	366	0,90686	11.236.606,70	0,74003	3,254041	1,573704	1,000000	15,000000	51,147940	05/04/2021
<b>PRINCIPADO DE ASTURIAS</b>	<b>366</b>	<b>0,90690</b>	<b>11.236.606,70</b>	<b>0,74000</b>	<b>3,254041</b>	<b>1,573704</b>	<b>1,000000</b>	<b>15,000000</b>	<b>51,147940</b>	<b>05/04/2021</b>
07 BALEARES	1.232	3,05260	72.050.894,56	4,74516	2,828882	1,868380	0,800000	15,000000	85,779622	23/02/2024
<b>BALEARES</b>	<b>1.232</b>	<b>3,05260</b>	<b>72.050.894,56</b>	<b>4,74520</b>	<b>2,828882</b>	<b>1,868380</b>	<b>0,800000</b>	<b>15,000000</b>	<b>85,779622</b>	<b>23/02/2024</b>
39 SANTANDER	335	0,83005	12.826.886,75	0,84476	3,216008	2,249141	1,250000	12,000000	48,733427	22/01/2021
<b>CANTABRIA</b>	<b>335</b>	<b>0,83010</b>	<b>12.826.886,75</b>	<b>0,84480</b>	<b>3,216008</b>	<b>2,249141</b>	<b>1,250000</b>	<b>12,000000</b>	<b>48,733427</b>	<b>22/01/2021</b>
28 MADRID	5.191	12,86206	154.127.182,68	10,15058	3,646473	2,071520	0,400000	15,000000	50,869594	28/03/2021
<b>COMUNIDAD DE MADRID</b>	<b>5.191</b>	<b>12,86210</b>	<b>154.127.182,68</b>	<b>10,15060</b>	<b>3,646473</b>	<b>2,071520</b>	<b>0,400000</b>	<b>15,000000</b>	<b>50,869594</b>	<b>28/03/2021</b>
30 MURCIA	987	2,44555	41.156.051,92	2,71047	2,822057	1,917766	0,600000	13,750000	45,951180	29/10/2020
<b>REGION DE MURCIA</b>	<b>987</b>	<b>2,44560</b>	<b>41.156.051,92</b>	<b>2,71050</b>	<b>2,822057</b>	<b>1,917766</b>	<b>0,600000</b>	<b>13,750000</b>	<b>45,951180</b>	<b>29/10/2020</b>
31 NAVARRA	741	1,83602	31.582.206,10	2,07996	3,029903	2,173436	0,900000	12,000000	47,436774	13/12/2020
<b>COMUNIDAD FORAL DE NAVARRA</b>	<b>741</b>	<b>1,83600</b>	<b>31.582.206,10</b>	<b>2,08000</b>	<b>3,029903</b>	<b>2,173436</b>	<b>0,900000</b>	<b>12,000000</b>	<b>47,436774</b>	<b>13/12/2020</b>
26 LA RIOJA	249	0,61696	12.781.575,47	0,84177	2,587655	1,800961	1,000000	12,000000	45,223708	07/10/2020
<b>LAS RIOJA</b>	<b>249</b>	<b>0,61700</b>	<b>12.781.575,47</b>	<b>0,84180</b>	<b>2,587655</b>	<b>1,800961</b>	<b>1,000000</b>	<b>12,000000</b>	<b>45,223708</b>	<b>07/10/2020</b>
51 CEUTA	41	0,10159	2.254.748,31	0,14849	2,770539	2,007711	1,300000	12,000000	46,781428	23/11/2020
<b>CEUTA</b>	<b>41</b>	<b>0,10160</b>	<b>2.254.748,31</b>	<b>0,14850</b>	<b>2,770539</b>	<b>2,007711</b>	<b>1,300000</b>	<b>12,000000</b>	<b>46,781428</b>	<b>23/11/2020</b>
52 MELILLA	7	0,01734	305.889,71	0,02015	2,990546	1,199603	1,400000	7,450000	63,774019	25/04/2022
<b>MELILLA</b>	<b>7</b>	<b>0,01730</b>	<b>305.889,71</b>	<b>0,02020</b>	<b>2,990546</b>	<b>1,199603</b>	<b>1,400000</b>	<b>7,450000</b>	<b>63,774019</b>	<b>25/04/2022</b>
35 LAS PALMAS	759	1,88062	42.854.983,71	2,82236	2,747205	1,627756	0,808000	15,000000	40,817055	26/05/2020
38 TENERIFE	798	1,97725	21.088.170,48	1,38883	3,820924	1,717265	0,709000	15,000000	50,007335	02/03/2021
<b>CANARIAS</b>	<b>1.557</b>	<b>3,85790</b>	<b>63.943.154,19</b>	<b>4,21120</b>	<b>3,297512</b>	<b>1,673632</b>	<b>0,709000</b>	<b>15,000000</b>	<b>45,527295</b>	<b>16/10/2020</b>
06 BADAJOZ	472	1,16950	18.382.277,04	1,21063	3,157847	2,146565	0,500000	12,150000	56,792872	24/09/2021
10 CACERES	207	0,51290	9.340.877,44	0,61518	2,604494	1,815354	0,700000	10,650000	75,516096	17/04/2023
<b>EXTREMADURA</b>	<b>679</b>	<b>1,68240</b>	<b>27.723.154,48</b>	<b>1,82580</b>	<b>2,989152</b>	<b>2,045592</b>	<b>0,500000</b>	<b>12,150000</b>	<b>62,500836</b>	<b>17/03/2022</b>
22 HUESCA	405	1,00349	18.293.774,91	1,20480	2,918533	2,264097	1,042000	12,000000	45,209740	07/10/2020
44 TERUEL	82	0,20318	2.207.379,31	0,14537	3,596313	2,294731	1,500000	12,000000	42,860378	27/07/2020



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

### Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
50 ZARAGOZA	788	1,95248	31.295.160,45	2,06105	2,960570	2,250052	0,642000	13,600000	45,680128	21/10/2020
<b>ARAGON</b>	<b>1.275</b>	<b>3,15920</b>	<b>51.796.314,67</b>	<b>3,41120</b>	<b>2,988104</b>	<b>2,257387</b>	<b>0,642000</b>	<b>13,600000</b>	<b>45,349362</b>	<b>11/10/2020</b>
01 ALAVA	178	0,44104	9.564.796,83	0,62992	2,885205	2,124997	0,750000	12,000000	47,460727	14/12/2020
20 GUIPUZCOA	520	1,28844	25.461.045,36	1,67683	3,056149	2,286996	0,250000	12,500000	51,153409	05/04/2021
48 VIZCAYA	665	1,64771	23.614.055,40	1,55519	3,642358	2,343259	0,250000	15,000000	53,918157	29/06/2021
<b>PAIS VASCO</b>	<b>1.363</b>	<b>3,37720</b>	<b>58.639.897,59</b>	<b>3,86190</b>	<b>3,319833</b>	<b>2,293290</b>	<b>0,250000</b>	<b>15,000000</b>	<b>52,020071</b>	<b>02/05/2021</b>
03 ALICANTE	1.156	2,86429	42.765.291,45	2,81646	2,938637	1,645671	0,700000	14,750000	44,624898	19/09/2020
12 CASTELLON	495	1,22649	25.431.537,59	1,67488	2,884370	1,848215	1,000000	12,000000	45,859956	26/10/2020
46 VALENCIA	2.392	5,92681	122.910.482,33	8,09469	2,673154	1,688501	0,658000	15,000000	54,519316	17/07/2021
<b>COMUNIDAD VALENCIANA</b>	<b>4.043</b>	<b>10,01760</b>	<b>191.107.311,37</b>	<b>12,58600</b>	<b>2,774923</b>	<b>1,695809</b>	<b>0,658000</b>	<b>15,000000</b>	<b>50,630043</b>	<b>21/03/2021</b>
08 BARCELONA	6.741	16,70259	304.164.997,07	20,03184	3,303276	2,163556	0,500000	18,950000	56,248912	08/09/2021
17 GIRONA	1.635	4,05114	71.028.936,28	4,67786	3,081332	1,803374	0,878000	12,750000	53,747269	23/06/2021
25 LLEIDA	1.379	3,41683	46.658.090,63	3,07283	3,222627	2,076705	0,399000	12,100000	45,956092	29/10/2020
43 TARRAGONA	1.448	3,58780	54.218.606,99	3,57075	3,210778	1,975305	0,500000	15,000000	50,990669	01/04/2021
<b>CATALUNYA</b>	<b>11.203</b>	<b>27,75840</b>	<b>476.070.630,97</b>	<b>31,35330</b>	<b>3,249002</b>	<b>2,075968</b>	<b>0,399000</b>	<b>18,950000</b>	<b>53,937217</b>	<b>29/06/2021</b>
15 LA CORUÑA	847	2,09866	28.025.930,26	1,84574	3,439466	1,610769	0,800000	12,000000	46,896429	27/11/2020
27 LUGO	260	0,64422	6.764.241,04	0,44548	3,836638	1,986527	1,250000	10,450000	42,606870	19/07/2020
32 ORENSE	177	0,43856	7.108.276,82	0,46814	3,289706	1,649097	1,472000	12,000000	57,249221	08/10/2021
36 PONTEVEDRA	660	1,63532	23.183.638,95	1,52684	3,217850	1,468245	1,100000	12,000000	47,737488	23/12/2020
<b>GALICIA</b>	<b>1.944</b>	<b>4,81680</b>	<b>65.082.087,07</b>	<b>4,28620</b>	<b>3,403710</b>	<b>1,616127</b>	<b>0,800000</b>	<b>12,000000</b>	<b>47,550883</b>	<b>17/12/2020</b>
02 ALBACETE	220	0,54511	8.610.003,55	0,56704	2,766625	1,937151	0,750000	10,650000	39,480536	15/04/2020
13 CIUDAD REAL	403	0,99854	11.823.815,50	0,77870	2,939434	2,279344	0,700000	12,000000	50,435657	15/03/2021
16 CUENCA	117	0,28990	3.284.449,11	0,21631	3,488300	2,107123	1,000000	12,000000	49,805938	23/02/2021
19 GUADALAJARA	186	0,46086	4.785.451,81	0,31516	3,919969	1,904388	0,750000	15,000000	54,126470	05/07/2021
45 TOLEDO	439	1,08774	15.778.278,58	1,03913	3,126918	1,982470	1,000000	15,000000	45,399149	12/10/2020
<b>CASTILLA-LA MANCHA</b>	<b>1.365</b>	<b>3,38220</b>	<b>44.281.998,55</b>	<b>2,91630</b>	<b>3,152536</b>	<b>2,062859</b>	<b>0,700000</b>	<b>15,000000</b>	<b>47,499145</b>	<b>15/12/2020</b>



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

### Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
04 ALMERIA	307	0,76067	10.126.273,04	0,66690	3,082575	2,252286	0,900000	10,650000	42,224785	08/07/2020
11 CADIZ	832	2,06150	13.275.416,51	0,87430	4,816022	1,915934	1,200000	15,000000	46,562975	17/11/2020
14 CORDOBA	693	1,71709	14.742.029,71	0,97089	3,802248	2,151523	0,658000	12,000000	46,611782	18/11/2020
18 GRANADA	617	1,52878	15.952.951,78	1,05064	3,549684	2,094276	1,059000	13,000000	52,086347	04/05/2021
21 HUELVA	437	1,08278	11.169.371,68	0,73560	4,514319	2,318700	1,292000	15,000000	48,209230	06/01/2021
23 JAEN	665	1,64771	14.505.829,75	0,95533	3,915179	2,695860	1,000000	12,000000	48,364126	11/01/2021
29 MÁLAGA	514	1,27357	16.029.801,75	1,05570	3,413809	1,834187	0,309000	15,000000	46,388350	11/11/2020
41 SEVILLA	1.943	4,81429	49.056.814,29	3,23081	3,869422	1,836023	0,750000	15,000000	48,575030	17/01/2021
<b>ANDALUCIA</b>	<b>6.008</b>	<b>14,88640</b>	<b>144.858.488,51</b>	<b>9,54020</b>	<b>3,932711</b>	<b>2,061396</b>	<b>0,309000</b>	<b>15,000000</b>	<b>47,869028</b>	<b>27/12/2020</b>
05 AVILA	64	0,15858	1.656.157,85	0,10907	3,402822	1,543275	1,750000	15,000000	39,715394	22/04/2020
09 BURGOS	612	1,51639	21.359.431,31	1,40670	3,230610	2,276165	0,750000	12,000000	51,821950	26/04/2021
24 LEON	302	0,74828	6.286.372,72	0,41401	4,212022	2,225626	0,750000	12,000000	51,118112	04/04/2021
34 PALENCIA	157	0,38901	7.917.404,42	0,52143	2,957680	2,227479	1,250000	12,000000	43,792001	24/08/2020
37 SALAMANCA	160	0,39644	4.821.369,53	0,31753	3,139559	2,097793	1,000000	12,000000	34,743131	23/11/2019
40 SEGOVIA	86	0,21309	2.675.764,65	0,17622	3,096375	1,774822	1,450000	10,450000	31,051047	03/08/2019
42 SORIA	45	0,11150	836.040,79	0,05506	4,623452	2,689364	2,771000	12,000000	26,906043	29/03/2019
47 VALLADOLID	259	0,64174	9.244.741,41	0,60884	3,054791	2,016413	0,900000	12,000000	43,502176	16/08/2020



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

### Clasificación Geográfica / Geographic Classification by Region

Provincia/Comunidad Autónoma Region	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
49 ZAMORA	88	0,21804	1.785.479,36	0,11759	3,846258	1,956211	1,294000	10,650000	47,637358	19/12/2020
<b>CASTILLA Y LEON</b>	<b>1.773</b>	<b>4,39310</b>	<b>56.582.762,04</b>	<b>3,72650</b>	<b>3,405321</b>	<b>2,153038</b>	<b>0,750000</b>	<b>15,000000</b>	<b>45,949829</b>	<b>29/10/2020</b>
Total Cartera/Total	40.359	100,00000	1.518.407.841,64	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,228670	1,988492			52,374906	13/05/2021
Media Simple / Arithmetic Average:			37.622,53		5,148180	1,808140			30,095471	04/07/2019
Mínimo / Minimum:			19,51		0,250000	0,000000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			5.950.000,00		18,950000	10,000000			340,208219	01/05/2045

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

### Clasificación por Garantías / Distribution by Type of Collateral

Garantías Types of Security	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
1 HIPOTECARIA	1.062	2,63138	95.401.733,34	6,28301	2,650522	2,124166	0,309000	9,192000	120,513041	16/01/2027
<b>HIPOTECARIO</b>	<b>1.062</b>	<b>2,63140</b>	<b>95.401.733,34</b>	<b>6,28300</b>	<b>2,650522</b>	<b>2,124166</b>	<b>0,309000</b>	<b>9,192000</b>	<b>120,513041</b>	<b>16/01/2027</b>
2 OTRAS GARANTIAS REALES	536	1,32808	54.162.089,68	3,56703	3,118028	2,988848	1,000000	8,100000	123,947873	30/04/2027
3 DEPOSITOS DINERARIOS	877	2,17300	48.337.608,28	3,18344	2,624842	1,734232	0,750000	14,000000	62,723683	24/03/2022
4 GARANTIAS DE TERCEROS	981	2,43068	60.975.804,44	4,01577	3,194459	2,642353	0,250000	7,911000	83,392330	13/12/2023
5 OTRAS GARANTIAS PERSONALES	36.903	91,43685	1.259.530.605,90	82,95074	3,302045	1,913302	0,399000	18,950000	42,280578	09/07/2020
<b>PERSONAL</b>	<b>39.297</b>	<b>97,36860</b>	<b>1.423.006.108,30</b>	<b>93,71700</b>	<b>3,281736</b>	<b>1,942176</b>	<b>0,250000</b>	<b>18,950000</b>	<b>44,877033</b>	<b>26/09/2020</b>
Total Cartera/Total	40.359	100,00000	1.518.407.841,64	100,00000						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,228670	1,988492			52,374906	13/05/2021
Media Simple / Arithmetic Average:			37.622,53		5,148180	1,808140			30,095471	04/07/2019
Mínimo / Minimum:			19,51		0,250000	0,000000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			5.950.000,00		18,950000	10,000000			340,208219	01/05/2045

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

### Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
01-Agricultura, ganadería, caza y servic	4.026	9,97547	143.562.049,82	9,45478	3,224611	2,379783	0,700000	14,000000	54,867452	28/07/2021
02-Silvicultura y explotación forestal.	110	0,27255	2.750.128,59	0,18112	4,623448	1,957801	1,500000	12,000000	39,307900	10/04/2020
03-Pesca y acuicultura.	121	0,29981	6.236.238,03	0,41071	3,205932	1,923037	1,000000	12,000000	55,324661	10/08/2021
05-Extracción de antracita, hulla y lign	2	0,00496	17.523,07	0,00115	6,005648	5,279640	5,130000	6,150000	35,334917	11/12/2019
08-Otras industrias extractivas.	67	0,16601	4.266.047,12	0,28096	2,912366	2,099812	1,500000	9,000000	45,540643	17/10/2020
09-Actividades de apoyo a las industrias	5	0,01239	94.359,59	0,00621	6,754744	0,926962	4,000000	8,221000	55,427911	14/08/2021
10-Industria de la alimentación.	903	2,23742	79.912.952,33	5,26294	2,444202	1,846179	0,700000	12,000000	43,330951	10/08/2020
11-Fabricación de bebidas.	166	0,41131	18.604.948,50	1,22529	2,291349	1,703235	0,800000	10,450000	58,736712	22/11/2021
12-Industria del tabaco.	8	0,01982	185.810,80	0,01224	3,985926	1,791987	2,142000	7,500000	43,214913	07/08/2020
13-Industria textil.	205	0,50794	10.312.097,76	0,67914	2,551474	1,577345	1,000000	12,000000	38,831241	26/03/2020
14-Confección de prendas de vestir.	129	0,31963	3.413.708,76	0,22482	3,305862	1,763759	1,200000	13,050000	34,673111	21/11/2019
15-Industria del cuero y del calzado.	81	0,20070	3.212.197,08	0,21155	2,485518	1,574893	1,000000	9,000000	47,861989	26/12/2020
16-Industria de la madera y del corcho,	262	0,64917	9.533.626,21	0,62787	3,210660	2,071687	0,900000	12,000000	40,808101	26/05/2020
17-Industria del papel.	87	0,21557	11.260.849,44	0,74162	2,363849	1,755746	0,700000	9,000000	40,472878	15/05/2020
18-Artes gráficas y reproducción de sopo	377	0,93412	20.857.326,59	1,37363	2,519496	1,711129	0,750000	15,000000	48,785917	23/01/2021
19-Coquerías y refino de petróleo.	2	0,00496	305.890,51	0,02015	1,849615	0,687952	1,500000	3,050000	39,957233	30/04/2020
20-Industria química.	190	0,47077	21.284.143,70	1,40174	2,099813	1,759530	0,500000	10,450000	45,578659	18/10/2020
21-Fabricación de productos farmacéutico	15	0,03717	1.641.303,15	0,10809	2,668981	1,663916	1,800000	7,774000	31,133384	05/08/2019
22-Fabricación de productos de caucho y	213	0,52776	21.797.537,00	1,43555	2,267450	1,771171	0,600000	9,011000	43,101009	03/08/2020
23-Fabricación de otros productos minera	160	0,39644	10.382.437,19	0,68377	2,559583	1,675396	1,350000	10,450000	45,928844	28/10/2020
24-Metalurgia, fabricación de productos	128	0,31715	10.401.233,09	0,68501	2,491221	1,888949	0,700000	12,000000	43,652552	20/08/2020
25-Fabricación de productos metálicos, e	598	1,48170	32.418.559,47	2,13504	2,688885	1,988579	0,658000	12,000000	48,845414	25/01/2021
26-Fabricación de productos informáticos	84	0,20813	8.287.650,81	0,54581	2,064062	1,325220	0,900000	10,500000	61,599844	17/02/2022
27-Fabricación de material y equipo eléc	93	0,23043	6.813.758,41	0,44874	2,629484	1,991191	1,000000	12,000000	30,797864	26/07/2019
28-Fabricación de maquinaria y equipo n.	280	0,69377	23.310.819,52	1,53521	2,256179	1,854981	1,000000	12,000000	45,284132	09/10/2020



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

### Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
29-FABRICACIÓN DE VEHÍCULOS DE M	56	0,13875	7.321.039,81	0,48215	2,118900	1,848510	1,200000	6,900000	33,019686	02/10/2019
30-Fabricación de otro material de trans	24	0,05947	2.631.160,47	0,17328	3,010838	2,185141	1,100000	7,950000	41,423657	13/06/2020
31-Fabricación de muebles.	177	0,43856	8.119.978,18	0,53477	2,596911	1,658241	1,300000	12,000000	40,147693	05/05/2020
32-Otras industrias manufactureras.	136	0,33698	4.838.173,95	0,31863	3,169987	1,873687	1,250000	10,450000	45,854032	26/10/2020
33-Reparación e instalación de maquinari	205	0,50794	5.361.797,73	0,35312	3,605428	1,983564	1,000000	14,750000	40,707253	23/05/2020
35-Suministro de enegía eléctrica, gas,	170	0,42122	17.993.207,65	1,18500	2,316565	1,677490	0,399000	12,000000	57,061015	02/10/2021
36-Captación, depuración y distribución	25	0,06194	7.091.568,99	0,46704	2,592617	2,436735	1,700000	8,050000	47,025576	01/12/2020
37-Recogida y tratamiento de aguas resid	9	0,02230	917.926,81	0,06045	2,258088	1,380222	1,500000	9,000000	21,158828	06/10/2018
38-Recogida, tratamiento y eliminación d	74	0,18335	3.952.198,97	0,26029	3,382400	2,652292	1,200000	9,277000	48,241026	07/01/2021
39-Actividades de descontaminación y otr	13	0,03221	159.267,37	0,01049	5,107424	1,475522	2,168000	12,000000	28,314910	11/05/2019
41-Construcción de edificios.	575	1,42471	16.727.757,38	1,10166	3,560200	2,123430	0,900000	15,000000	40,977559	31/05/2020
42-Ingeniería civil.	150	0,37166	6.751.286,03	0,44463	3,430676	2,300296	1,100000	10,450000	47,656659	20/12/2020
43-Actividades de construcción especiali	1.773	4,39307	32.228.337,37	2,12251	4,139528	2,065173	1,000000	13,850000	38,321840	11/03/2020
45-Venta y reparaciónde vehículos de mot	1.018	2,52236	37.416.333,47	2,46418	3,229312	1,926167	0,399000	15,000000	52,628878	20/05/2021
46-Comercio al por mayor e intermediario	3.765	9,32877	157.727.865,66	10,38771	2,925781	1,944582	0,250000	15,000000	41,713898	22/06/2020
47-Comercio al por menor, excepto de ver	5.482	13,58309	126.262.715,57	8,31547	3,917228	1,846851	0,250000	15,000000	58,839551	25/11/2021
49-Transporte terrestre y por tubería.	3.213	7,96105	114.904.438,73	7,56743	3,823993	2,439317	0,900000	15,000000	69,942608	29/10/2022
50-Transporte marítimo y por vías navega	59	0,14619	2.521.791,09	0,16608	2,943057	1,688086	1,766000	10,450000	44,150610	04/09/2020
51-Transporte aéreo.	7	0,01734	3.601.864,83	0,23721	2,095073	2,081675	2,000000	5,065000	39,970820	30/04/2020
52-Almacenamiento y actividades anexas	336	0,83253	19.168.330,65	1,26240	2,765854	1,916950	0,650000	12,000000	49,489901	14/02/2021
53-Actividades postales y de correos.	60	0,14867	748.167,04	0,04927	4,607778	2,051261	2,558000	12,000000	41,700995	22/06/2020
55-Servicios de alojamiento.	592	1,46684	63.935.352,20	4,21068	2,529302	2,007631	0,750000	12,000000	77,220713	08/06/2023
56-Servicios de comidas y bebidas.	3.423	8,48138	69.957.597,78	4,60730	4,583012	1,783333	0,750000	15,000000	48,662941	20/01/2021
58-Edición.	94	0,23291	5.599.946,05	0,36880	3,076734	2,370244	1,558000	12,000000	49,393600	11/02/2021
59-Actividades cinematográficas, de víde	112	0,27751	2.382.460,22	0,15691	5,086347	2,694464	2,000000	12,000000	36,650894	20/01/2020





## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

### Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
60-Actividades de programación y emisió	33	0,08177	822.538,88	0,05417	3,951816	1,914068	1,970000	12,000000	29,825788	26/06/2019
61-Telecomunicaciones.	116	0,28742	3.867.463,53	0,25471	3,874985	2,343674	1,600000	12,000000	30,414360	14/07/2019
62-Programación, consultoría y otras act	400	0,99110	13.376.957,87	0,88099	3,712395	2,591436	1,150000	12,000000	34,238666	08/11/2019
63-Servicios de información.	132	0,32706	7.509.411,18	0,49456	2,468528	1,668063	0,309000	12,000000	64,269830	10/05/2022
64-Servicios financieros, excepto seguro	34	0,08424	8.719.728,64	0,57427	2,136054	2,076890	0,800000	10,450000	51,405634	13/04/2021
65-Seguros, reaseguros y fondos de pens	37	0,09168	658.367,27	0,04336	4,444668	1,975532	2,850000	10,450000	26,468987	16/03/2019
66-Actividades auxiliares a los servicio	96	0,23787	2.615.684,68	0,17226	4,222720	2,067498	1,058000	12,000000	50,995029	01/04/2021
68-Actividades inmobiliarias.	491	1,21658	54.007.146,97	3,55683	2,338052	1,615310	0,400000	15,000000	67,413410	13/08/2022
69-Actividades jurídicas y de contabilidad	556	1,37764	13.120.908,53	0,86412	3,948642	2,194622	0,642000	12,000000	47,462171	14/12/2020
70-Actividades de las sedes centrales, a	320	0,79288	13.693.726,53	0,90185	3,502398	2,231505	1,308000	12,000000	57,434130	14/10/2021
71-Servicios técnicos de arquitectura e	404	1,00102	17.374.387,55	1,14425	3,304406	2,372246	1,000000	12,000000	47,794509	24/12/2020
72-Investigación y desarrollo.	52	0,12884	2.031.864,73	0,13382	3,756248	2,661707	1,200000	10,500000	35,728100	23/12/2019
73-Publicidad y estudios de mercado.	251	0,62192	6.024.079,18	0,39674	3,892579	2,090902	1,250000	12,000000	42,637072	20/07/2020
74-Otras actividades profesionales, cien	2.377	5,88964	39.131.413,49	2,57713	4,741187	1,730986	1,000000	18,950000	48,656645	19/01/2021
75-Actividades veterinarias.	90	0,22300	2.602.863,20	0,17142	3,468837	1,769771	1,577000	10,450000	81,005978	01/10/2023
77-Actividades de alquiler.	323	0,80032	13.708.354,06	0,90281	3,419829	1,710670	1,000000	10,450000	35,240897	08/12/2019
78-Actividades relacionadas con el emple	54	0,13380	2.010.111,48	0,13238	3,129410	1,832218	0,750000	10,450000	27,825356	26/04/2019
79-Actividades de agencias de viajes, op	122	0,30229	8.674.016,03	0,57126	2,732627	2,004683	1,658000	13,300000	93,390418	12/10/2024
80-Actividades de seguridad e investigac	51	0,12637	982.435,16	0,06470	4,804641	2,074588	2,250000	10,750000	31,854679	27/08/2019
81-Servicios a edificios y actividades d	388	0,96137	6.391.205,27	0,42091	4,242879	2,303341	0,878000	12,500000	36,163283	05/01/2020
82-Actividades administrativas de oficin	271	0,67147	10.373.761,39	0,68320	3,098251	1,835118	0,800000	12,000000	38,718818	23/03/2020
84-Administración Pública y defensa, Seg	9	0,02230	147.118,92	0,00969	4,928758	3,230284	3,500000	7,704000	52,796969	26/05/2021
85-Educación.	608	1,50648	24.208.056,25	1,59431	3,154874	1,993149	1,042000	15,000000	55,981960	30/08/2021
86-Actividades sanitarias.	983	2,43564	36.758.695,13	2,42087	3,425934	1,877631	0,750000	15,000000	65,729995	23/06/2022
87-Asistencia en establecimientos reside	89	0,22052	5.573.541,54	0,36706	2,838000	1,756643	1,000000	10,500000	56,657918	20/09/2021





## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

### Clasificación por CNAE / Classification by Economic Sector

CNAE Sectors	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximun	Meses Months	Fecha Date
88-Actividades de servicios sociales sin	100	0,24778	2.197.867,05	0,14475	3,785916	1,913048	1,522000	12,000000	77,436271	14/06/2023
90-Actividadse de creación, artísticas y	142	0,35184	4.088.167,09	0,26924	3,699538	2,301418	0,750000	12,000000	28,270695	10/05/2019
91-Actividades de bibliotecas, archivos,	23	0,05699	523.889,63	0,03450	5,023024	2,614456	2,168000	12,000000	37,718736	22/02/2020
92-Actividades de juegos de azar y apues	92	0,22795	3.436.444,55	0,22632	3,569530	1,990091	1,500000	10,450000	49,544671	16/02/2021
93-Actividades deportivas, recreativas y	548	1,35781	19.554.920,21	1,28786	3,877271	2,199718	1,200000	12,000000	50,454880	15/03/2021
94-Actividades asociativas.	91	0,22548	2.000.596,97	0,13176	4,103323	1,635423	0,950000	12,000000	42,886258	28/07/2020
95-Reparación de ordenadores, efectos pe	102	0,25273	1.311.109,80	0,08635	5,191374	0,958506	2,250000	13,000000	43,121404	04/08/2020
96-Otros servicios personales.	1.090	2,70076	21.221.042,47	1,39759	3,922833	1,751900	0,950000	14,400000	49,320431	09/02/2021
97-Actividades de los hogares como empl	11	0,02726	268.636,39	0,01769	2,629958	1,287254	1,000000	12,000000	99,853684	27/04/2025
99-Actividades de organizaciones y organ	13	0,03221	237.569,48	0,01565	5,191193	2,591158	3,200000	15,000000	30,258973	10/07/2019
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>40.359</b>	<b>100,00000</b>	<b>1.518.407.841,64</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,228670	1,988492			52,374906	13/05/2021
Media Simple / Arithmetic Average:			37.622,53		5,148180	1,808140			30,095471	04/07/2019
Mínimo / Minimum:			19,51		0,250000	0,000000			0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:			5.950.000,00		18,950000	10,000000			340,208219	01/05/2045

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Período Facturación / Classification by Payment Frequency**

Periodo Facturación Payment Frequency	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life	
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date
MENSUAL	37.641	93,26544	1.291.284.875,04	85,04203	3,361344	1,969172	0,250000	18,950000	50,883753	28/03/2021
TRIMESTRAL	554	1,37268	116.766.106,40	7,69004	2,004485	1,839532	0,250000	11,000000	68,773662	24/09/2022
SEMESTRAL	981	2,43068	61.958.643,87	4,08050	2,872233	2,266862	0,700000	10,650000	49,781656	23/02/2021
ANUAL	1.183	2,93119	48.398.216,33	3,18743	3,098564	2,506983	0,750000	13,600000	57,040953	02/10/2021
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>40.359</b>	<b>100,00000</b>	<b>1.518.407.841,64</b>	<b>100,00000</b>						
Media Ponderada / Weighted Average:					3,228670	1,988492			52,374906	13/05/2021
Media Simple / Arithmetic Average:					37.622,53	5,148180	1,808140		30,095471	04/07/2019
Mínimo / Minimum:					19,51	0,250000	0,000000		0,032854	01/01/2017
Máximo / Maximum:					5.950.000,00	18,950000	10,000000		340,208219	01/05/2045

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.

**Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016****Loan Portfolio at 31/12/2016****Clasificación por Relación Principal/Valor Tasación / Classification by LTV Distribution**

Intervalo de la Relación Interval Ranking	Número OP Number	%	Principal Pendiente Outstanding Principal	%	Tipo Nominal Nominal Interest Rate	Margen s/ Ref. Spread	Tipos Límites Interest Rates		Vida Residual Residual Life		Principal Tasación LTV
							Mínimo Minimum	Máximo Maximum	Meses Months	Fecha Date	
000.00 004.99	364	0,90191	9.809.685,10	0,64605	2,689079	2,167094	0,399000	8,884000	83,128332	05/12/2023	3,175228
005.00 009.99	185	0,45839	11.489.615,79	0,75669	3,217092	2,420442	0,309000	9,013000	92,957235	29/09/2024	7,417142
010.00 014.99	164	0,40635	21.992.508,43	1,44839	2,412821	1,920579	0,800000	8,583000	114,421066	14/07/2026	13,013738
015.00 019.99	116	0,28742	16.193.421,11	1,06647	2,616150	2,113707	0,750000	9,192000	113,199030	07/06/2026	18,166276
020.00 024.99	91	0,22548	8.224.760,95	0,54167	3,303361	2,612203	0,642000	8,103000	120,318042	10/01/2027	22,646612
025.00 029.99	55	0,13628	8.140.768,26	0,53614	2,405703	1,954992	0,809000	9,154000	161,146717	05/06/2030	27,224369
030.00 034.99	39	0,09663	5.217.384,99	0,34361	3,250787	2,156274	1,000000	6,846000	131,446637	14/12/2027	32,265685
035.00 039.99	28	0,06938	9.124.793,45	0,60094	2,134775	1,991869	1,000000	6,006000	153,924128	29/10/2029	37,732916
040.00 044.99	9	0,02230	451.242,15	0,02972	3,581727	2,314393	1,154000	7,839000	153,183179	06/10/2029	42,411100
045.00 049.99	2	0,00496	223.213,70	0,01470	1,040217	1,000000	1,000000	1,042000	249,257759	08/10/2037	45,638287
050.00 054.99	5	0,01239	2.075.351,15	0,13668	2,017873	2,016257	1,750000	3,929000	151,874077	27/08/2029	52,775695
055.00 059.99	3	0,00743	2.354.759,52	0,15508	1,999186	1,987630	1,750000	4,154000	173,764339	24/06/2031	56,968510
060.00 064.99	1	0,00248	104.228,74	0,00686	1,500000	1,500000	1,500000	1,500000	223,134247	05/08/2035	60,014716
<b>Total Cartera/Total</b>	<b>1.062</b>	<b>100,00000</b>	<b>95.401.733,34</b>	<b>100,00000</b>							
Media Ponderada / Weighted Average:					3,228670	1,988492			52,374906	13/05/2021	19,900227
Media Simple / Arithmetic Average:			37.622,53		5,148180	1,808140			30,095471	04/07/2019	12,182962
Mínimo / Minimum:			19,51		0,250000	0,000000			0,032854	01/01/2017	0,000000
Máximo / Maximum:			5.950.000,00		18,950000	10,000000			340,208219	01/05/2045	60,014716

Tipos interés, margen y vida residual, son medias ponderadas por el principal pendiente./ Interest rate, spread and residual life are weighted averages by the outstanding principal.



## Cartera de Operaciones Titulizadas al día 31/12/2016

### Loan Portfolio at 31/12/2016

#### Clasificación por Veinte Mayores Deudores / Classification by Top Twenty Obligors

Deudor Obligador	Principal Pendiente Outstanding Principal	%
1	5.950.000,00	0,39
2	5.686.475,90	0,37
3	5.433.529,93	0,36
4	4.671.381,29	0,31
5	4.557.142,86	0,30
6	4.527.082,16	0,30
7	3.641.270,04	0,24
8	3.628.932,70	0,24
9	3.499.999,96	0,23
10	3.470.981,04	0,23
11	3.470.418,20	0,23
12	3.350.275,64	0,22
13	3.346.712,56	0,22
14	3.215.379,40	0,21
15	3.142.857,13	0,21
16	3.025.074,06	0,20
17	3.000.000,00	0,20
18	3.000.000,00	0,20
19	3.000.000,00	0,20
20	2.944.924,25	0,19
<b>Total:</b>	<b>76.562.437,12</b>	<b>5,05</b>

Principal Pendiente Total de la Cartera / Portfolio Total Outstanding Principal

1.518.407.841,64



**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

## **INFORMES DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS**

*LOAN PORTFOLIO REPORTS*

## **SITUACIÓN DE LA CARTERA**

*PORTFOLIO ANALYSIS*



## Movimiento Mensual Cartera de Préstamos

### Loan Repayments

Fecha / Date	Amortizaciones / Repayments		Principal Pendiente / Outstanding Principal		Num. Op. Number
	Ordinarias (1) Ordinary	Anticipaciones (2) Prepayment	Importe Amount	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	
Saldo Anterior / Previous Balance	75.070.418,41	43.589.264,32	2.410.395.597,84	95,3081	55989
31/01/2016	68.721.332,14	19.117.984,20	2.322.556.281,50	91,8349	54962
29/02/2016	66.708.841,10	20.598.305,29	2.235.249.135,11	88,3828	53537
31/03/2016	62.343.030,43	21.354.586,33	2.151.551.518,35	85,0733	51990
30/04/2016	63.633.887,59	19.693.593,82	2.068.224.036,94	81,7785	50523
31/05/2016	60.567.317,42	15.216.544,54	1.992.440.174,98	78,7820	49016
30/06/2016	55.362.202,37	16.088.799,92	1.920.989.172,69	75,9568	47663
31/07/2016	63.083.020,44	21.171.155,16	1.836.734.997,09	72,6253	46179
31/08/2016	54.834.231,78	14.286.629,25	1.767.614.136,06	69,8923	45297
30/09/2016	48.704.879,38	6.664.846,58	1.712.244.410,10	67,7029	44263
31/10/2016	53.272.617,19	12.446.785,52	1.646.525.007,39	65,1044	42902
30/11/2016	49.555.915,85	11.291.641,76	1.585.677.449,78	62,6984	41528
31/12/2016	46.986.971,15	20.282.636,99	1.518.407.841,64	60,0385	40359
	768.844.665,25	241.802.773,68			

Notas / Notes: (1) Incluye cuotas de principal vencidas y no cobradas./ Includes overdue instalments.

(2) Cuotas de principal con vencimiento en el mes de la anticipación se incluyen en amortización ordinaria./ Principal instalments maturing on the prepayment month are included in the ordinary amount.



## Amortización Anticipada y Tasa de Prepago Prepayments and Prepayments Rate

Fecha Date	Principal Pendiente (1) Outstanding Principal	% Sobre Inicial % Over Initial Balance	Amortización de Principal Anticipada (Prepago) (2) Prepayment Amount	Datos del Mes Monthly		Datos de 3 Meses Quarterly		Datos de 6 Meses Semi Annually		Datos de 12 Meses Annual	
				% TMC (3) % CMR (3)	% TAE (4) % APR (4)	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR	% TMC % CMR	% TAE % APR
31/01/2016	2.322.556.281,5	91,83494	19.117.984,2	0,79315	9,11336	0,84306	9,66059				
29/02/2016	2.235.249.135,1	88,38277	20.598.305,3	0,88688	10,13849	1,07669	12,18192				
31/03/2016	2.151.551.518,4	85,07333	21.354.586,3	0,95536	10,88066	0,87848	10,04709				
30/04/2016	2.068.224.036,9	81,77852	19.693.593,8	0,91532	10,44742	0,91919	10,48939	0,88113	10,07595		
31/05/2016	1.992.440.175,0	78,78199	15.216.544,5	0,73573	8,48012	0,86885	9,94211	0,97282	11,06907		
30/06/2016	1.920.989.172,7	75,95679	16.088.799,9	0,80749	9,27093	0,81954	9,40310	0,84902	9,72568		
31/07/2016	1.836.734.997,1	72,62534	21.171.155,2	1,10210	12,45224	0,88190	10,08427	0,90055	10,28706		
31/08/2016	1.767.614.136,1	69,89227	14.286.629,3	0,77783	8,94479	0,89591	10,23672	0,88238	10,08953		
30/09/2016	1.712.244.410,1	67,70293	6.664.846,6	0,37705	4,43198	0,75277	8,66848	0,78616	9,03653		
31/10/2016	1.646.525.007,4	65,10435	12.446.785,5	0,72693	8,38269	0,62743	7,27468	0,75475	8,69029	0,81796	9,38577
30/11/2016	1.585.677.449,8	62,69841	11.291.641,8	0,68579	7,92602	0,59671	6,93015	0,74643	8,59839	0,85969	9,84219
31/12/2016	1.518.407.841,6	60,03854	20.282.637,0	1,27911	14,31427	0,89765	10,25556	0,82524	9,46549	0,83713	9,59568

(1) Saldo de Fin de Mes./ Balance at the end of the month.

(2) Amortización de principal realizada durante el mes menos amortización de principal esperada al inicio del mes./ Monthly Principal repayment less monthly expected principal repayment.

(3) % TMC. % Tasa Mensual Constante. / % CMR. % Constant Monthly Rate.

(4) % TAE. % Tasa Anual Equivalente. / % APR. % Annual Percentage Rate.



## Movimiento Mensual Impagados Monthly Arrears Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Arrears			Recuperaciones / Recoveries			SALDO / BALANCE		
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total
Saldo anterior / Previous Balance	739,366,19	62,473,69	801.839,88	1.002.499,23	109.883,33	1.112.382,56	681.585,66	63,621,22	745.206,88
31/01/2016	1.280.010,30	105.330,96	1.385.341,26	177.888,45	18.662,52	196.550,97	1.783.707,51	150.289,66	1.933.997,17
29/02/2016	871.916,47	77.723,73	949.640,20	888.442,84	67.918,04	956.360,88	1.767.181,14	160.095,35	1.927.276,49
31/03/2016	851.030,74	79.152,25	930.182,99	723.347,58	56.268,06	779.615,64	1.894.864,30	182.979,54	2.077.843,84
30/04/2016	991.439,35	94.199,98	1.085.639,33	522.889,01	44.143,81	567.032,82	2.363.414,64	233.035,71	2.596.450,35
31/05/2016	912.044,34	93.674,73	1.005.719,07	687.011,42	60.558,41	747.569,83	2.588.447,56	266.152,03	2.854.599,59
30/06/2016	822.509,74	83.055,51	905.565,25	620.180,97	63.663,69	683.844,66	2.790.776,33	285.543,85	3.076.320,18
31/07/2016	981.385,58	100.367,50	1.081.753,08	525.361,56	49.152,14	574.513,70	3.246.800,35	336.759,21	3.583.559,56
31/08/2016	1.107.573,59	104.032,72	1.211.606,31	527.719,25	52.939,75	580.659,00	3.826.654,69	387.852,18	4.214.506,87
30/09/2016	881.590,62	89.073,05	970.663,67	633.031,68	63.993,87	697.025,55	4.075.213,63	412.931,36	4.488.144,99
31/10/2016	1.037.761,79	99.437,12	1.137.198,91	683.899,00	69.383,73	753.282,73	4.429.076,42	442.984,75	4.872.061,17
30/11/2016	826.259,27	88.563,82	914.823,09	1.183.473,12	128.855,63	1.312.328,75	4.071.862,57	402.692,94	4.474.555,51
31/12/2016	652.465,46	72.146,38	724.611,84	1.316.749,74	118.032,77	1.434.782,51	3.407.578,29	356.806,55	3.764.384,84
	11.955.353,44	1.149.231,44	13.104.584,88	9.492.493,85	903.455,75	10.395.949,60			

Nota: El concepto "Impagados" incluye las operaciones no pagadas a partir de un día hasta su entrada a fallidos.

Note: The term "Arrears" includes the unpaid loans from one day until the day they are considered as default.





## Movimiento Mensual Operaciones Morosas Monthly Delinquencies Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Delinquencies			Recuperaciones / Recoveries			SALDO/ BALANCE			Provisiones / Provisions
	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Principal Principal	Intereses Interests	Total Total	Importe Amount
Saldo anterior / Previous Balance	10.511,70	1.976,92	12.488,62	0,00	0,00	0,00	10.511,70	1.976,92	12.488,62	183.246,89
31/01/2016	98.747,84	14.800,99	113.548,83	4.945,06	1.497,02	6.442,08	104.314,48	15.280,89	119.595,37	433.611,01
29/02/2016	228.441,42	33.132,16	261.573,58	11.305,07	1.931,44	13.236,51	321.450,83	46.475,98	367.926,81	1.118.635,85
31/03/2016	350.162,30	38.538,92	388.701,22	42.107,65	5.556,28	47.663,93	629.505,48	79.454,56	708.960,04	1.414.603,21
30/04/2016	414.024,89	50.581,87	464.606,76	45.180,02	7.686,61	52.866,63	998.350,35	122.341,92	1.120.692,27	1.988.324,06
31/05/2016	517.476,39	56.786,67	574.263,06	89.420,47	13.025,88	102.446,35	1.426.406,27	166.099,92	1.592.506,19	2.558.839,71
30/06/2016	462.955,98	56.489,25	519.445,23	137.536,37	18.854,03	156.390,40	1.751.825,88	203.735,14	1.955.561,02	3.130.793,05
31/07/2016	582.139,68	56.690,03	638.829,71	167.367,71	18.682,91	186.050,62	2.166.597,85	241.739,88	2.408.337,73	3.938.076,74
31/08/2016	531.802,93	60.976,60	592.779,53	101.270,53	13.902,04	115.172,57	2.597.130,25	288.793,30	2.885.923,55	4.673.776,45
30/09/2016	608.483,42	65.465,59	673.949,01	153.684,45	19.170,80	172.855,25	3.051.929,22	335.088,09	3.387.017,31	5.725.120,74
31/10/2016	701.129,66	70.008,23	771.137,89	247.061,11	41.068,82	288.129,93	3.505.997,77	364.023,33	3.870.021,10	7.113.234,18
30/11/2016	539.198,97	61.652,65	600.851,62	813.936,07	94.625,38	908.561,45	3.231.260,67	331.050,60	3.562.311,27	6.174.009,88
31/12/2016	466.772,06	58.445,47	525.217,53	896.042,33	83.873,96	979.916,29	2.801.990,40	305.596,05	3.107.586,45	6.361.812,01
	5.511.847,24	625.545,35	6.137.392,59	2.709.856,84	319.875,17	3.029.732,01				

Nota: El concepto "Morosas" incluye las operaciones impagadas a partir de más noventa días hasta su entrada a fallidos.

Note: The term "Delinquencies" includes the unpaid loans from more than ninety days until the day they are considered as default.



## Movimiento Mensual Fallidos Monthly Defaults Report

Fecha / Date	Incorporaciones / Incoming Defaults		Recuperaciones / Recoveries		SALDO / BALANCE		SALDO INMUEBLES ADJUDICADOS/ BALANCE PROPERTIES					
	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Activos Susp. Defaulted Ass.	Rendim. Susp. Defaulted Returns	Total Total	Valor Adjudicación (1) Repossession Value	Valor Venta Sale Proceed	Deuda Total Total Debt	Resultado (2) Outcome	
Saldo anterior												
Previous Balance	160.627,34	101,96	0,00	0,00	160.627,34	101,96	160.729,30					
31/01/2016	0,00	0,00	-5.079,78	-94,62	155.547,56	7,34	155.554,90	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29/02/2016	109.016,57	814,35	-2.832,27	0,00	261.731,86	821,69	262.553,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/03/2016	34.364,98	745,46	-2.835,72	0,00	293.261,12	1.567,15	294.828,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/04/2016	13.527,98	1.345,15	-127.205,88	0,00	179.583,22	2.912,30	182.495,52	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/05/2016	43.776,45	987,83	-76,29	0,00	223.283,38	3.900,13	227.183,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/06/2016	39.410,28	1.732,84	-28,33	0,00	262.665,33	5.632,97	268.298,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/07/2016	40.595,03	1.673,74	-17.378,47	0,00	285.881,89	7.306,71	293.188,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/08/2016	195.758,26	3.691,21	-935,35	0,00	480.704,80	10.997,92	491.702,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/09/2016	209.896,25	8.775,12	-563,00	0,00	690.038,05	19.773,04	709.811,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/10/2016	504.673,95	39.556,48	-1.211,96	0,00	1.193.500,04	59.329,52	1.252.829,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
30/11/2016	2.028.182,03	136.070,50	-5.866,03	0,00	3.215.816,04	195.400,02	3.411.216,06	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31/12/2016	1.264.885,19	136.279,63	-8.776,88	0,00	4.471.924,35	331.679,65	4.803.604,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	4.644.714,31	331.774,27	-172.789,96	-94,62								

(1) Importe Acumulado de los Inmuebles Adjudicados.

Cumulative amount of repossessed properties.

(2) Resultado: Valor Venta menos la Deuda Total de los préstamos con inmuebles vendidos ( Beneficio (+) / Pérdida (-) de las ventas)

Outcome: Sale Proceed less the Total Debt of foreclosed loans with properties sold ( Benefit (+) / Loss (-) on sale)



## Impagados al / Loans in Arrears at 31/12/2016

### Clasificación por Antigüedad. Primera Cuota Vencida y no Pagada

### Classification by Aging. First Overdue Instalment

Total Impagados / Total Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount				Principal pendiente no vencido	Deuda Total		
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses Ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal Not Due	Total Debt			
HASTA 1 MES / Up to 1 month	408	269.013,16	19.470,07	288.483,23	5.270.196,56	5.558.679,79			
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	198	231.264,83	21.772,52	253.037,35	2.631.774,83	2.884.812,18			
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	58	105.309,90	9.967,91	115.277,81	780.752,28	896.030,09			
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	386	974.674,26	113.102,57	1.087.776,83	5.991.346,23	7.079.123,06			
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	338	1.827.316,14	192.493,48	2.019.809,62	4.665.553,57	6.685.363,19			
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			
<b>Totales/Totals</b>	<b>1388</b>	<b>3.407.578,29</b>	<b>356.806,55</b>	<b>3.764.384,84</b>	<b>19.339.623,47</b>	<b>23.104.008,31</b>			

Impagado con Garantía Real / Mortgage-Backed Delinquency		Importe Impagado / Overdue Amount				Principal pendiente no vencido	Deuda Total	Valor Garantía	%Deuda / v.Tasación
Antigüedad Deuda Aging	Nº de Activos Number	Principal Principal	Intereses ordinarios Ordinary Interests	Total Total	Principal Not Due	Total Debt	Appraisal Value	%Debt / Appraisal	
HASTA 1 MES / Up to 1 month	12	7.302,40	1.636,23	8.938,63	518.048,41	526.987,04	4.314.201,21	12,21517	
DE 1 A 2 MESES / From 1 to 2 months	3	3.706,05	497,79	4.203,84	121.026,85	125.230,69	1.284.175,48	9,75184	
DE 2 A 3 MESES / From 2 to 3 months	1	3.024,40	440,46	3.464,86	66.536,91	70.001,77	444.612,10	15,74446	
DE 3 A 6 MESES / From 3 to 6 months	14	35.591,43	3.649,47	39.240,90	655.714,46	694.955,36	7.407.351,24	9,38197	
DE 6 A 12 MESES / From 6 to 12 months	11	52.612,25	6.125,93	58.738,18	482.768,41	541.506,59	4.247.183,44	12,74978	
DE 12 A 18 MESES / From 12 to 18 months	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 18 A 2 AÑOS / From 18 months to 2 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
DE 2 A 3 AÑOS / From 2 to 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
MAS DE 3 AÑOS / More than 3 years	0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00000	
<b>Totales/Totals</b>	<b>41</b>	<b>102.236,53</b>	<b>12.349,88</b>	<b>114.586,41</b>	<b>1.844.095,04</b>	<b>1.958.681,45</b>	<b>17.697.523,47</b>	<b>11,06755</b>	

Nota: Los intervalos se entenderán excluido el inicio e incluido el final

Note: The intervals exclude the beginning of the period and include the ending



**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

## **INFORMES DE LOS BONOS DE TITULIZACIÓN**

*SECURITISATION BONDS REPORTS*

**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

## Bonos de Titulización Serie A

### Series A Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 21505													
Código ISIN / ISIN Code: ES0305104004													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
19/12/2016	0,94900 %	155,27	125,76870000	3.339.081,35	0,00	8.448,80	56.277,58	56,28 %	181.691.444,00	1.210.249.357,90	181.691.444,00	181.691.444,00	0,00
19/09/2016	0,98600 %	187,24	151,66440000	4.026.596,20	0,00	10.397,02	64.726,38	64,73 %	223.587.915,10	1.391.940.801,90	223.587.915,10	223.587.915,10	0,00
20/06/2016	1,02000 %	230,05	186,34050000	4.947.225,25	0,00	11.252,62	75.123,40	75,12 %	241.987.593,10	1.615.528.717,00	241.987.593,10	241.987.593,10	0,00
18/03/2016	1,15000 %	345,00	279,45	7.419.225,00	0,00	13.623,98	86.376,02	86,38 %	292.983.689,90	1.857.516.310,10	292.983.689,90	292.983.689,90	0,00
01/12/2015							100.000,00			2.150.500.000,00			



**GESTICAIXA**

Fondo/Fund: FONCAIXA PYMES 7, F.T.

## Bonos de Titulización Serie B Series B Bonds

Número de Bonos / Number of Bonds: 3795													
Código ISIN / ISIN Code: ES0305104012													
Fecha Pago Payment Date	% Tipo Interés Nominal % Nominal Interest Rate	Cupón por Bono Coupon		Intereses Totales Total Interest		Amortización por Bono Amortization per Bond			Amortización Total Total Amortization		Principal Devengado Amortización Principal Due	Principal Amortizado Principal Repaid	Déficit Amortización Amortization Deficit
		Bruto Gross	Neto Net	Pagados Paid	Impagados Unpaid	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal	% Sobre Emisión %	Amortizado Repaid	Principal Pendiente Outstanding Principal			
19/12/2016	1,19900 %	303,08	245,49480000	1.150.188,60	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	379.500.000,00	0,00	0,00	0,00
19/09/2016	1,23600 %	312,43	253,06830000	1.185.671,85	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	379.500.000,00	0,00	0,00	0,00
20/06/2016	1,27000 %	331,61	268,60410000	1.258.459,95	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	379.500.000,00	0,00	0,00	0,00
18/03/2016	1,40000 %	420,00	340,20	1.593.900,00	0,00	0,00	100.000,00	100,00 %	0,00	379.500.000,00	0,00	0,00	0,00
01/12/2015							100.000,00			379.500.000,00			



## Bonos de Titulización al día / Securitisation Bonds at 31/12/2016

**Vida media residual (3) y amortización final estimados según diferentes tasas constantes de amortización anticipada**  
**Average residual life (3) and final maturity according to constant prepayment rates**

<b>TASA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA / CPR (2)</b>									
% mensual constante / % constant monthly rate		0.00	0.84	1.00	1.25	1.50	1.75	2.00	2.25
% anual equivalente / % annual percentage rate		0.00	9.60	11.36	14.01	16.59	19.09	21.53	23.90
<b>BONOS SERIE A / SERIES A BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life		1.75	1.30	1.24	1.16	1.09	1.03	0.97	0.92
Amortización Final / Final maturity		18/09/2020	18/09/2019	18/09/2019	18/06/2019	18/06/2019	18/03/2019	18/03/2019	18/03/2019
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life		1.75	1.30	1.24	1.16	1.09	1.03	0.97	0.92
Amortización Final / Final maturity		18/09/2020	18/09/2019	18/09/2019	18/06/2019	18/06/2019	18/03/2019	18/03/2019	18/03/2019
<b>BONOS SERIE B / SERIES B BONDS</b>									
Sin ejercicio amortización opcional/Without optional redemption									
Vida media / Average life		5.82	3.57	3.40	3.19	3.01	2.87	2.74	2.63
Amortización Final / Final maturity		18/09/2026	18/06/2021	18/03/2021	18/09/2020	18/06/2020	18/06/2020	18/03/2020	18/03/2020
Con ejercicio amortización opcional/With optional redemption (1)									
Vida media / Average life		4.81	3.37	3.17	3.08	2.88	2.80	2.63	2.57
Amortización Final / Final maturity		20/12/2021	18/06/2020	18/03/2020	18/03/2020	18/12/2019	18/12/2019	18/09/2019	18/09/2019

(1) Amortización a opción de la Sociedad Gestora, cuando el importe del principal pendiente de amortización de los Préstamos sea inferior al 10% inicial / Optional clean-up call when the amount of the outstanding balance of the securitised loans is less than 10% of the initial outstanding balance.

(2) CPR : Constant Prepayment Rate.

(3) Otros datos utilizados: Tasa Morosidad - 0,8844%, Tasa Recuperación Morosidad - 58,4272%, Tasa Fallidos - 0,2939%, Tasa Recuperación Fallidos - 5,1124%. / Other used information source: Delinquency Rate - 0,8844%, Delinquency Recoveries Rate - 58,4272%, Default Rate - 0,2939% and Default Recoveries Rate - 5,1124%.

FIRMA POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

---

D. Alex Valencia Baeza  
Presidente Consejo

D<sup>a</sup>. M<sup>a</sup> Carmen Gimeno Olmos  
Consejera

---

D. Antonio López López  
Consejero

D. Juan Cebrián Torallas  
Consejero

---

D. Xavier Jaumandreu Patxot  
Consejero

D. Jesús Moreira Goicoechea  
Consejero

*DILIGENCIA: Tras la formulación por el Consejo de Administración de CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A., (anteriormente denominada Gesticaixa, Sociedad Gestora de Fondos de Titulización, S.A.), en sesión de 28 de marzo de 2017, de las Cuentas Anuales del ejercicio 2016 que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo, el estado de ingresos y gastos reconocidos, la memoria y el informe de gestión del ejercicio terminado a dicha fecha de FONCAIXA PYMES 7, Fondo de Titulización, contenidas en las 93 hojas de papel timbrado referenciadas con la numeración 0M8497748 a 0M8497839, ambas inclusive, más esta hoja número 0M8497840, el Presidente y los Consejeros que constituían el Consejo de Administración de la citada Sociedad, en la fecha citada han firmado el presente documento en cumplimiento de lo ordenado en el artículo 253.2 de la Ley de Sociedades de Capital, siendo autógrafas de los mismos las firmas manuscritas que preceden.*