

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

Actual / Current
Actual / Current
Precedente / Preceding
18.02.2004

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Participaciones Hipotecarias / Data: Mortgage Certificates

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
a Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias Outstanding Balance Mortgage Certificates	(b + c + d) Actual Current	53.654.255,97	% (a / f) 10,95%
b Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias morosas (no dudosos) (>3 y <18 meses) Outstanding Balance delinquent Mortgage Certificates (non-doubt (>3 and <18 months))	22.06.2020 Actual Current	395.470,91	% (b / e) 0,745%
c Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias no morosas (no dudosos) (≤3 meses) Outstanding Balance non-delinquent Mortgage Certificates (non-d (<=3 months))	22.06.2020 Actual Current	52.717.742,09	
d Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias dudosos (≥18 meses) Outstanding Balance doubtful Mortgage Certificates (≥18 months)	22.06.2020 Actual Current	541.042,97	
e Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias no dudosos (<18 meses) Outstanding Balance non-doubtful Mortgage Certificates (<18 months)	22.06.2020 Actual Current	53.113.213,00	% (e / f) 10,84%
f Saldo Vivo Participaciones Hipotecarias Outstanding Balance Mortgage Certificates	18.02.2004 Inicial Initial	490.013.794,84	
g Retención para Amortización de las Series A, B y C Series A, B & C Amortisation Withholding	22.06.2020 Actual Current	3.671.054,28	D - e
h Fondos Disponibles para Amortización Series A, B y C Available Funds for Amortization of Series A, B & C	22.06.2020	3.671.054,28	
i Déficit de Amortización Amortisation Deficiency	22.06.2020	0,00	g - h

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A	Precedente / Preceding	26.03.2020	52.383.529,38		
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente / Preceding	26.03.2020	3.151.879,90	% (B / D)	5,551%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente / Preceding	26.03.2020	1.248.858,00	% (C / D)	2,199%
D Saldo Principal Pendiente Emisión de Bonos Outstanding Principal Balance of Bond Issue	Precedente / Preceding	26.03.2020	56.784.267,28		
E Importe nominal emisión Serie B Issue face amount Series B	Inicial / Initial	18.02.2004	13.000.000,00		
F Importe nominal emisión Serie C Issue face amount Series C	Inicial / Initial	18.02.2004	5.200.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

j Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.03.2020	4.900.000,00		
k Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.03.2020	4.868.326,64	(k - j)	-31.673,36
l Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	26.06.2020	4.900.000,00		
m Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	26.06.2020	4.865.436,66	(m - l)	-34.563,34

2 Situación disparadores / Triggers status

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	-------------------------

2.1 Pago intereses Series B y C: postergación lugar orden de prelación Interest payment of Series B y C: place deferred in priority of payments

2.1.1 Serie B / Series B	22.06.2020	i	> 0,5 * B + C	2.824.797,95	N
2.1.2 Serie C / Series C	22.06.2020	i	> 0,5 * C	624.429,00	N

2.2 Amortización a Prorrata Series B y C Pro Rata Amortisation of Series B & C

2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)					N
(i)	26.06.2020	(m - l)	= 0,00	-34.563,34	N
(ii)	22.06.2020	i	= 0,00	0,00	S/Y
(iii)	22.06.2020	% (a / f)	> 10,00%	10,95%	S/Y
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)					S/Y
(i)	22.06.2020	% (B / D)	≥ 5,300%	5,551%	S/Y
(ii)	22.06.2020	% (b / e)	≤ 1,50%	0,745%	S/Y
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)					S/Y
(i)	22.06.2020	% (C / D)	≥ 2,100%	2,199%	S/Y
(ii)	22.06.2020	% (b / e)	≤ 1,50%	0,745%	S/Y

2.3 Reducción Fondo Reserva Requerido: condiciones (**)

NO APLICA/PROCEDE POR ESTAR EN MÍNIMO

3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercisable option Y/N
22.06.2020	% (a / f)	< 10,00%	10,95%	N