

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

Actual / Current 24.04.2020
Actual / Current 20.04.2020
Precedente / Preceding 24.01.2020
07.12.2005

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans

			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>	(b + c + d)	Actual	129.249.114,93		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual	1.212.746,23	% (b / e)	0,974%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses) (≤3 months)	Actual	123.275.847,46		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans</i>	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual	4.760.521,24		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans</i>	(<18 meses) (<18 months)	Actual	124.488.593,69	% (a / f)	13,75%
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>		Initial	940.242.690,85		
g	Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios <i>Weighted average margin of Mortgage Credits</i>		Actual	0,831972%		
h	Retención para Amortización de las Series A, B y C <i>Series A, B & C Amortisation Withholding</i>		Actual	4.860.422,35	E - e	
i	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C <i>Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C</i>		Actual	4.860.422,35		
j	Déficit de Amortización <i>Amortisation Deficiency</i>		Actual	0,00	h - i	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A <i>Outstanding Principal Balance Series A</i>	Precedente	24.01.2020	120.928.393,30		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>	Precedente	24.01.2020	5.833.642,16	% (B / E)	4,510%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>	Precedente	24.01.2020	2.586.980,58	% (C / E)	2,000%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D <i>Outstanding Principal Balance Series D</i>	Precedente	24.01.2020	5.000.000,94	% (D / E)	3,866%
E	Saldo Principal Pendiente Series A, B y C <i>Outstanding Principal Balance Series A, B & C</i>	Precedente	24.01.2020	129.349.016,04		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

k	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	24.01.2020	5.000.000,00		
l	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	24.01.2020	5.000.000,00	(l - k)	0,00
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	24.04.2020	5.000.000,00		
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	24.04.2020	5.000.000,00	(n - m)	0,00

2 Situación disparadores / Triggers status

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

2.1 Pago intereses Series B, C y D: postergación lugar orden de prelación

Interest payment of Series B, C & D: place deferred in priority of payments

2.1.1 Serie B / Series B	24.04.2020	j	> (50% * B) + C	5.503.801,66	N
2.1.2 Serie C / Series C	24.04.2020	j	> (50% * C)	1.293.490,29	N

2.2 Amortización a Prorrata Series B y C

Pro Rata Amortisation of Series B & C

2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)					
(i) Fondo Reserva Requerido = Fondo Reserva Dotado	24.04.2020	(n - m)	= 0,00	0,00	S/Y
(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo	20.04.2020	% (a / f)	≥ 10,00%	13,75%	S/Y
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)					
(i) Serie B ≥ 4,51% de Saldo Series A, B y C	20.04.2020	% (B / E)	≥ 4,510%	4,510%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos	20.04.2020	% (b / e)	≤ 1,25%	0,974%	S/Y
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)					
(i) Serie C ≥ 2,00% de Saldo Series A, B y C	20.04.2020	% (C / E)	≥ 2,000%	2,000%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos	20.04.2020	% (b / e)	≤ 1,00%	0,974%	S/Y

2.3 Fondo de Reserva;

Cash Reserve:

2.3.1 Reducción Fondo Reserva Requerido: condiciones ()**

NO APLICABLE POR ESTAR EN EL MINIMO

(*) Deben darse todas las condiciones / All conditions must concur

(**) No procede reducción si se da alguna de las condiciones / Do not proceed reduction if any condition concurs

3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercisable option Y/N
20.04.2020	% (a / f)	< 10,00%	13,75%	N