

Fecha de Pago / Payment Date	Actual / Current	26.10.2020
Fecha de Determinación / Determination Date	Actual / Current	20.10.2020
Fecha de Pago / Payment Date	Precedente / Preceding	24.07.2020
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date		07.12.2005

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans						
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d)	Actual		119.141.866,70		
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual	20.10.2020	1.068.710,88	% (b / e)	0,934%
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual	20.10.2020	113.357.387,10		
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥ 18 meses) (≥ 18 months)	Actual	20.10.2020	4.715.768,72		
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(≤ 18 meses) (≤ 18 months)	Actual	20.10.2020	114.426.097,98	% (a / f)	12,67%
f Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial	07.12.2005	940.242.690,85		
g Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios Weighted average margin of Mortgage Credits		Actual	20.10.2020	0,831795%		
h Retención para Amortización de las Series A, B y C Series A, B & C Amortisation Withholding		Actual	20.10.2020	5.280.845,39	E - e	
i Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C		Actual	20.10.2020	5.280.845,39		
j Déficit de Amortización Amortisation Deficiency		Actual	26.10.2020	0,00	h - i	
1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue						
A Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A		Precedente	24.07.2020	111.818.386,55		
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente	24.07.2020	5.398.783,52	% (B / E)	4,510%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente	24.07.2020	2.489.773,30	% (C / E)	2,080%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente	24.07.2020	5.000.000,94	% (D / E)	4,177%
E Saldo Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Balance Series A, B & C		Precedente	24.07.2020	119.706.943,37		
1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve						
k Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	24.07.2020	5.000.000,00		
l Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	24.07.2020	5.000.000,00	(l - k)	0,00
m Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Current	26.10.2020	5.000.000,00		
n Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Current	26.10.2020	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	26.10.2020	j	> (50% * B) + C	5.189.165,06	N
2.1.2 Serie C / Series C	26.10.2020	j	> (50% * C)	1.244.886,65	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

(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo

2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)

(i) Serie B ≥ 4,51% de Saldo Series A, B y C

(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos

2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)

(i) Serie C ≥ 2,00% de Saldo Series A, B y C

(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos

26.10.2020	(n - m)	= 0,00	0,00	S/Y
20.10.2020	% (a / f)	≥ 10,00%	12,67%	S/Y
20.10.2020	% (B / E)	≥ 4,510%	4,510%	S/Y
20.10.2020	% (b / e)	≤ 1,25%	0,934%	S/Y
20.10.2020	% (C / E)	≥ 2,000%	2,080%	S/Y
20.10.2020	% (b / e)	≤ 1,00%	0,934%	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
20.10.2020	% (a / f)	< 10,00%	12,67%	N