

Fecha de Pago / Payment Date

Fecha de Determinación / Determination Date

Fecha de Pago / Payment Date

Fecha constitución Fondo / Fund establishment date

Actual / Current 21.01.2021

Actual / Current 07.01.2021

Precedente / Preceding 21.10.2020

18.07.2016

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Préstamos / Data: Loans

			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
a	Saldo Vivo Préstamos <i>Outstanding Balance Credit Rights</i>	(b + c + d)	Actual 07.01.2021	222.598.214,25		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Delinquent Loans (Non-Doubtful)</i>	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual 07.01.2021	6.363.561,39	% (b / e)	3,047%
c	Saldo Vivo Préstamos no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Loans (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual 07.01.2021	202.472.197,56		
d	Saldo Vivo Préstamos Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Loans</i>	(≥ 18 meses) (≥ 18 months)	Actual 07.01.2021	13.762.455,30		
e	Saldo Vivo Préstamos no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Loans</i>	(<18 meses) (<18 months)	Actual 07.01.2021	208.835.758,95	% (e / g)	29,83%
f	Saldo Vivo acumulado Préstamos Morosos <i>Cumulative Outstanding Balance Delinquent Loans</i>		Actual 07.01.2021	39.734.305,74	% (f / g)	5,68%
g	Importe Máximo de los Derechos de Crédito <i>Maximum Receivable Amount</i>		Inicial 18.07.2016	700.000.000,00		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A <i>Outstanding Principal Balance Series A</i>	Precedente 21.10.2020	150.009.886,25		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>	Precedente 21.10.2020	87.500.000,00		
C	Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos <i>Outstanding Principal Balance Bond Issue</i>	Precedente 21.10.2020	237.509.886,25		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

i	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Precedente / Preceding 21.10.2020	31.500.000,00		
j	Fondo de Reserva dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>	Precedente / Preceding 21.10.2020	31.500.000,00	(j - i)	0,00
k	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Actual / Current 21.01.2021	31.500.000,00		
l	Fondo de Reserva dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>	Actual / Current 21.01.2021	31.500.000,00	(l - k)	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 : postergación lugar orden de prelación

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

2.1.1 Serie B / Series B

07.01.2021	% (f / g)	> 5,00%	5,68%	S/Y
------------	-----------	---------	-------	-----

2.2 Condiciones comunes / Common conditions

- (i)
(ii)

NO EXISTE EL TRIGGER DE AMORTIZACIÓN A PRORRATA

2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions

- (i)
(ii)

NO EXISTE EL TRIGGER DE AMORTIZACIÓN A PRORRATA

2.3 Reducción Fondo Reserva Requerido:

Required Cash Reserve reduction:

N

2.3.1 Condiciones de reduccion (*)

Cash Reserve reduction: (*)

21.01.2021	% C- (C-e)	> 9,00%	15,08%	S/Y
------------	------------	---------	--------	-----

2.3.2 Condiciones de no reduccion (**)

Cash Reserve no reduction (**)

- (i) Saldo morosos respectoa no dudosos
(ii) Se ha dotado el Fondo en la fecha de pago precedente
(iii) Transcurridos dos años desde constitución

07.01.2021	% (b / e)	> 1,00%	3,047%	S/Y
21/01/2021	(l - k)	< 0,00	0,00	N
21/01/2021	18/07/2016	años/years < 2,00	4,515	N

(*) 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
--------------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------------------	--

07.01.2021	% (a / g)	< 10,00%	31,80%	N
------------	-----------	----------	--------	---

EUROPEA DE TITULIZACIÓN, S.A., S.G.F.T

C/ Jorge Juan, 68 -MADRID- (SPAIN) - Tel. (+34) 91 411 84 67

<http://www.edt-sq.com/e/>

info@edt-sq.com