

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

Actual / Current 25.11.2020
Actual / Current 19.11.2020
Precedente / Preceding 25.08.2020
12.07.2004

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 Outstanding Balance Mortgage Loans	Actual 198.446.073,69 Current	(b + c + d)	
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) Actual 2.937.018,42 Current	% (b / e)	1,534%
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) Actual 188.511.134,91 Current		
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥ 18 meses) Actual 6.997.920,36 Current		
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) Actual 191.448.153,33 Current	% (e / f)	10,08%
f Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Initial 1.900.030.732,91 Actual		
g Retención para Fondo de Amortización Primero Withholding for First Amortisation Fund	Actual 0,00 Current		
h Retención para Fondo de Amortización Segundo Withholding for Second Amortisation Fund	Actual 1.323.760,13 Current		
i Retención para Fondo de Amortización Tercero Withholding for Third Amortisation Fund	Actual 5.249.099,52 Current		
j Retención para Fondo de Amortización Cuarto Withholding for Third Amortisation Fund	Actual 3.551.785,58 Current		
k Déficit de Amortización Amortisation Deficiency	Actual 0,00 Current	g - h	
l Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 4º lugar Available Funds remaining after payment obligations listed in 1st to 4th place	Actual 17.228.929,65 Current		
m Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 5º lugar Available Funds remaining after payment obligations listed in 1st to 5th place	Actual 17.224.999,24 Current		
n Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 6º lugar Available Funds remaining after payment obligations listed in 1st to 6th place	Actual 17.206.727,67 Current		
o Cuenta de Amortización Amortisation Account	Actual 0,00 Current		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Actual 183.971.026,82 Current		
A1 Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1	Actual 0,00 Current		
A2 Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2	Actual 183.971.026,82 Current		
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Actual 8.800.886,64 Current	% (B / E)	4,366%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Actual 5.249.099,52 Current	% (C / E)	2,604%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Actual 3.551.785,58 Current	% (D / E)	1,762%
E Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D	Actual 201.572.798,56 Current		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

j Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding 25.08.2020 6.650.000,00		
k Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding 25.08.2020 6.638.022,43	(k - j)	-11.977,57
l Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current 25.11.2020 6.650.000,00		
m Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current 25.11.2020 6.650.000,00	(m - l)	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	25.11.2020	k	> 0 A - l - o - e	-24.706.056,16	N
2.1.2 Serie C / Series C	25.11.2020	k	> 0 A + B - m - o - e	-15.901.239,11	N
2.1.3 Serie D / Series D	25.11.2020	k	> 0 A + B + C - n - o - e	-10.633.868,02	N

Condiciones comunes / Common conditions

Fecha de liquidación o última Fecha de pago / Liquidation or last payment date

N N

2.2 Amortización a Prorrata Series B, C y D

Pro Rata Amortisation of Series B, C & D

2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)					S/Y
(i) F. Reserva Requerido haya sido dotado en su totalidad	25.11.2020	(m - l)	= 0,00	0,00	S/Y
(ii) Saldo vivo Préstamos Hipotecarios ≥ 10% Saldo Vivo inicial constitución del fondo	25.11.2020	% (a / f)	≥ 10,00%	10,44%	S/Y
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)					N
(i) Saldo principal pendiente serie B > Saldo Principal Pendiente Series A, B, C y D	19.11.2020	% (B / E)	≥ 4,200%	4,366%	S/Y
(ii) Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) ≤ 1,5% Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos	19.11.2020	% (b / e)	≤ 1,50%	1,534%	N
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)					N
(i) Saldo principal pendiente serie C > Saldo Principal Pendiente Series A, B, C y D	19.11.2020	% (C / E)	≥ 2,505%	2,604%	S/Y
(ii) Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) ≤ 1% Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos	19.11.2020	% (b / e)	≤ 1,00%	1,534%	N
2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)					N
(i) Saldo principal pendiente serie D > Saldo Principal Pendiente Series A, B, C y D	19.11.2020	% (D / E)	≥ 1,695%	1,762%	S/Y
(ii) Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) ≤ 1% Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos	19.11.2020	% (b / e)	≤ 1,00%	1,534%	N

2.3 Fondo de Reserva:

NO APLICA POR ESTAR EN EL MÍNIMO

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

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
19.11.2020	% (a / f)	< 10,00%	10,44%	N