

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
26.10.2020
20.10.2020
27.07.2020
22.04.2005

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 Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d)	Actual Current	248.922.811,82	(b + c + d)	
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual Current	2.966.983,93	% (b / e)	1,254%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤3 months)	Actual Current	233.561.053,86		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual Current	12.394.774,03		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual Current	236.528.037,79	% (e / f)	14,33%
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial	1.650.061.193,12		
g	Retención para Amortización de las Series A, B, C y D Series A, B, C & D Amortisation Withholding		Actual Current	12.834.768,31	F - e	
h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B, C y D Available Funds applied for Amortization of Series A, B, C & D		Actual Current	12.834.768,31		
i	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency		Actual Current	0,00	g - h	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A	Actual Current	27.07.2020	161.062.806,10		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Actual Current	27.07.2020	60.200.000,00	% (B / F)	24,142%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Actual Current	27.07.2020	14.900.000,00	% (C / F)	5,975%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Actual Current	27.07.2020	13.200.000,00	% (D / F)	5,293%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Actual Current	27.07.2020	28.100.002,49		
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D	Actual Current	27.07.2020	249.362.806,10		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

j	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.07.2020	28.100.000,00		
k	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.07.2020	26.057.778,72	(k - j)	-2.042.221,28
l	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	26.10.2020	28.100.000,00		
m	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	26.10.2020	25.885.063,12	(m - l)	-2.214.936,88

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	i	> 50% * B + C + D	58.200.000,00	N
2.1.2 Serie C / Series C	26.10.2020	i	> 50% * C + D	20.650.000,00	N
2.1.3 Serie D / Series D	26.10.2020	i	> 50% * D	6.600.000,00	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 (*)					N
(i) Fondo Reserva Requerido Precedente = Fondo Reserva Dotado Precedente	27.07.2020	(k - j)	= 0,00	-2.042.221,28	N
(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo	26.10.2020	% (a / f)	≥ 10,00%	15,09%	S/Y
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)					N
(i) Serie B ≥ 5,20% de Saldo Series A, B, C y D	20.10.2020	% (B / F)	≥ 7,970%	24,142%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos	20.10.2020	% (b / e)	≤ 1,25%	1,254%	N
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)					N
(i) Serie C ≥ 2,50% de Saldo Series A, B, C y D	20.10.2020	% (C / F)	≥ 2,50%	5,975%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos	20.10.2020	% (b / e)	≤ 1,00%	1,254%	N
2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)					N
(i) Serie D ≥ 2,30% de Saldo Series A, B, C y D	20.10.2020	% (D / F)	≥ 1,600%	5,293%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos	20.10.2020	% (b / e)	≤ 0,75%	1,254%	N

2.3 Fondo de Reserva;

Cash Reserve:

2.3.1 Condiciones de reduccion: Conditions Cash Reserve reduction:	26.10.2020	% I / (F - (F - e))	> 3,40%	11,880%	S/Y
---	------------	---------------------	---------	---------	-----

2.3.2 Condiciones de no reduccion (solo aplica si 2.4.1 es S/Y) (**)

Conditions Cash Reserve reduction (only applicable if 2.4.1 is S/Y)(**)

(i) Saldo Vivo Morosos ≥ 1% Saldo Vivo no Dudosos	20.10.2020	% (b / e)	≥ 1,00%	1,254%	S/Y
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	27.07.2020	(k - j)	< 0,00	-2.042.221,28	S/Y
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitucion Fondo	26.10.2020	22.04.2005	años/years ≤ 3,00	15,52	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
20.10.2020	% (a / g)	< 10,00%	15,09%	N