

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

Actual / Current 27.10.2020
Actual / Current 21.10.2020
Precedente / Preceding 27.07.2020
20.07.2007

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans

Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios	(b + c + d)	Actual	706.958.993,37
Outstanding Balance Mortgage Loans		Current	
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos)	(>3 y <18 meses)	Actual	21.10.2020 13.059.564,66
Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 and <18 months)	Current	
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos)	(≤ 3 meses)	Actual	21.10.2020 643.933.363,29
Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 months)	Current	
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos	(≥18 meses)	Actual	21.10.2020 49.966.065,42
Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 months)	Current	
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos	(<18 meses)	Actual	21.10.2020 656.992.927,95
Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 months)	Current	
f Saldo Vivo acumulado Préstamos Hipotecarios Dudosos		Actual	21.10.2020 261.145.438,56
Cumulative Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans		Current	
g Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios		Initial	20.07.2007 2.000.022.095,64
Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial	
h Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios		Actual	21.10.2020 0,839847%
Weighted average margin of Mortgage Credits		Current	
i Ingresos principal Préstamos Hipotecarios en Periodo de Determinación		Actual	21.10.2020 38.640.460,31
Mortgage Loan principal income during Determination Period		Current	
j Saldo Cuenta de Amortización		Actual	21.10.2020 0,00
Balance Amortization Account		Current	
k Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A1, A2, A3, B, C, D		Actual	21.10.2020 39.162.716,15
Available Funds applied for Amortization of Series A1, A2, A3, B, C, D		Current	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Clase A	Precedente	27.07.2020	613.230.121,10		
Outstanding Principal Balance Class A	Precedente				
A1 Saldo Principal Pendiente Serie A1	Precedente	27.07.2020	0,00		
Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente				
A2 Saldo Principal Pendiente Serie A2	Precedente	27.07.2020	208.238.985,10		
Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente				
A3 Saldo Principal Pendiente Serie A3	Precedente	27.07.2020	404.991.136,00		
Outstanding Principal Balance Series A3	Precedente				
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	27.07.2020	63.000.000,00	% (B / F)	8,747%
Outstanding Principal Balance Series B	Precedente				
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	27.07.2020	24.000.000,00	% (C / F)	3,332%
Outstanding Principal Balance Series C	Precedente				
D Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	27.07.2020	20.000.000,00	% (D / F)	2,777%
Outstanding Principal Balance Series D	Precedente				
E Saldo Principal Pendiente Serie E	Precedente	27.07.2020	22.900.000,00		
Outstanding Principal Balance Series E	Precedente				
F Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D	Precedente	27.07.2020	720.230.121,10		
Outstanding Principal Balance Series A1, A2, A3, B, C and D	Precedente				

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

m Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.07.2020	22.900.000,00		
n Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.07.2020	0,00	(n - m)	-22.900.000,00
o Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	27.10.2020	22.900.000,00		
p Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	27.10.2020	0,00	(p - o)	-22.900.000,00

2 Situación disparadores / Triggers status

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

2.1 Amortización a Prorrata Clase A / Pro Rata Amortisation Class A

21.10.2020 (c + i + j) / A ≤ 1,00 1,11 N

2.2 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

2.2.1 Serie B / Series B

21.10.2020 % (f / g) > 10,90% 13,06% S/Y

2.2.2 Serie C / Series C

21.10.2020 % (f / g) > 7,40% 13,06% S/Y

2.2.3 Serie D / Series D

21.10.2020 % (f / g) > 5,62% 13,06% S/Y

2.3 Amortización a Prorrata Series B, C y D

Pro Rata Amortisation of Series B, C & D

2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)

(i) Fondo Reserva dotado totalmente en Fecha Pago Actual y anterior	27.10.2020	(p - o) y (m - n)	= 0,00	-22.900.000,00	N
(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo	21.10.2020	% (a / g)	≥ 10,00%	35,35%	S/Y

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

(i) Saldo Serie B ≥ 5,67% de (Saldo Series A1,A2,A3,B,C y D - Cta Amortización)	21.10.2020	% (B / F)	≥ 5,670%	8,747%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,10% de Saldo vivo no dudosos	21.10.2020	% (b / e)	≤ 1,10%	1,988%	N

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

(i) Saldo Serie C ≥ 2,16% de (Saldo Series A1,A2,A3,B,C y D - Cta Amortización)	21.10.2020	% (C / F)	≥ 2,160%	3,332%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,85% de Saldo vivo no dudosos	21.10.2020	% (b / e)	≤ 0,85%	1,988%	N

2.3.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)

(i) Saldo Serie D ≥ 1,80% de (Saldo Series A1,A2,A3,B,C y D - Cta Amortización)	21.10.2020	% (D / F)	≥ 1,800%	2,777%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,6% de Saldo vivo no dudosos	21.10.2020	% (b / e)	≤ 0,60%	1,988%	N

2.4 Fondo de Reserva;

Cash Reserve:

2.4.1 Condiciones de reduccion:

Conditions Cash Reserve reduction:

27.10.2020 % o((F-(F-e))) > 2,29% 3,486% S/Y

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

(i) Saldo Vivo Morosos ≥ 1% Saldo Vivo no Dudosos	21.10.2020	% (b / e)	≥ 1,00%	1,988%	S/Y
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido	27.07.2020	(n - m)	< 0,00	-22.900.000,00	S/Y
(iii) Margen medio Indices Ref por Ppal Pte Vencer ≤ 0,66%	21.10.2020	h	≤ 0,660%	0,840%	N
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitucion Fondo	27.10.2020	20.07.2007 años/Years	< 3,00	13,28	N

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

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

3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Exercisable option Y/N

21.10.2020 % (a / g) < 10,00% 35,35% N

4 Amortización Acelerada Serie E / Accelerated Amortization Series E

Opción Ejercitable S/N / Exercisable option Y/N

N