

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
08.06.2004

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	Actual	225.996.543,73	(b + c + d)
Outstanding Balance Mortgage Loans	Current		
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (deuda > 90 días e < 18 meses)	Actual	05.10.2018	1.319.813,24
Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (> 90 days & < 18 months)	Current		% (b / (a-d-g))
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (menor a 90 días)	Actual	05.10.2018	223.662.519,13
Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (< 90 days)	Current		
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios mayor 18 meses	Actual	05.10.2018	1.014.211,36
Outstanding Balance > 18 months Mortgage Loans	Current		
e Saldo Vivo Cartera Hipotecaria	Actual	05.10.2018	224.982.332,37
Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	Current		(a - d - g)
f Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios	Initial	08.06.2004	1.399.881.240,00
Outstanding Balance Mortgage Loans	Initial		
g Saldo de créditos en ejecución de la garantía			707.460,81
h Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 5º lugar			27.129.967,41
Available Funds remaining after payment obligations listed in 1st to 5th place			
i Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 6º lugar			27.123.814,02
Available Funds remaining after payment obligations listed in 1st to 6th place			
j Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 7º lugar			27.098.940,81
Available Funds remaining after payment obligations listed in 1st to 7th place			
k Cuenta de Amortización			0,00
Amortisation Account			
l Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos)	31.07.2018		1.321.067,14
Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)			
m Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos)	31.08.2018		1.310.983,24
Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)			
n Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos)	30.09.2018		1.437.413,98
Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)			
o Saldo Operaciones en Garantía de Espera > 90 días	31.07.2018		557.811,17
Outstanding Balance of Payment Holiday			
p Saldo Operaciones en Garantía de Espera > 90 días	31.08.2018		410.082,13
Outstanding Balance of Payment Holiday			
q Saldo Operaciones en Garantía de Espera > 90 días	30.09.2018		128.639,31
Outstanding Balance of Payment Holiday			

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A2	Precedente	16.07.2018	163.513.900,95
Outstanding Principal Balance Series A	Preceding		
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	16.07.2018	15.920.591,26
Outstanding Principal Balance Series B	Preceding		
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	16.07.2018	30.814.047,60
Outstanding Principal Balance Series C	Preceding		
D Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	16.07.2018	20.542.698,40
Outstanding Principal Balance Series D	Preceding		
E Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	16.07.2018	230.791.238,21
Outstanding Principal Balance Bond Issue	Preceding		
F Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Initial	08.06.2004	1.400.000.000,00
Outstanding Principal Balance Bond Issue	Initial		

1.3 Datos: Fondo de Reserva para Intereses/ Data: Interest Cash Reserve

r Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	16.07.2018	25.386.203,83
s Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	16.07.2018	17.351.486,35
t Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	15.10.2018	25.386.203,83
u Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	15.10.2018	20.580.374,16

2 Situación disparadores / Triggers status

2.1 Pago intereses Series B,C y D : postergación lugar orden de prelación

Interest payment of Series B, C y D: place deferred in priority of payments

2.1.1 Serie B / Series B

2.1.2 Serie C / Series C

2.1.3 Serie D / Series D

2.2 Amortización a Prorrata Series B, C y D (*)

Pro Rata Amortisation of Series B, C & D

- F. Reserva Requerido en F.Pago actual hubiese sido dotado en su totalidad
- Ratio morosidad < 2,5%
- Saldo Bonos B, C y D ≥ 13,10% saldo de Bonos
- Saldo vivo Préstamos Hipotecarios > 10% Saldo vivo Constitución

2.3 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.3.1 Condiciones de no reducción (**)

Required Cash Reserve reduction: conditions

- Han transcurrido 3 años desde la Constitución
- Fecha Pago precedente, Fondo Reserva no dotado en importe de F.R. Requerido
- La media de los Ratios de Morosidad y los Ratios de Operaciones en Periodo de Espera calculados el último día del mes durante los tres meses anteriores a la fecha de determinación >3%

(*) 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	Disparador	Condición	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Exercitable option Y/N
05.10.2018	% (e / f)	< 10,00%	16,07%	N