

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

Actual / Current 15.07.2020
Actual / Current 08.07.2020
Precedente / Preceding 15.04.2020
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)
Actual	179.030.539,02	(b + c + d)	
Current			
Actual	08.07.2020 969.907,33	% (b / (a-d-g))	0,548%
Current			
Actual	08.07.2020 176.822.725,96		
Current			
Actual	08.07.2020 1.237.905,73		
Current			
Actual	08.07.2020 177.146.251,66	(a - d - g)	
Current			
Initial	08.06.2004 1.399.881.240,00		
Saldo de créditos en ejecución de la garantía	646.381,63		
Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 5º lugar	26.214.665,53		
Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 6º lugar	26.204.658,62		
Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 7º lugar	26.179.709,89		
Cuenta de Amortización	0,00		
Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos)	30.04.2020 875.086,12		
Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos)	31.05.2020 857.000,74		
Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos)	30.06.2020 719.674,37		
Saldo Operaciones en Garantía de Espera > 90 días	30.04.2020 618.920,17		
Saldo Operaciones en Garantía de Espera > 90 días	31.05.2020 1.027.640,71		
Saldo Operaciones en Garantía de Espera > 90 días	30.06.2020 1.875.047,71		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

Saldo Principal Pendiente Serie A2	Precedente	15.04.2020	125.419.967,10
Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	15.04.2020	14.009.372,44
Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	15.04.2020	27.114.941,40
Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	15.04.2020	18.076.609,60
Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	15.04.2020	184.620.890,54
Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	08.06.2004	1.400.000.000,00

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

Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.04.2020	18.200.000,00
Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.04.2020	18.200.000,00
Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	15.07.2020	18.200.000,00
Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	15.07.2020	18.200.000,00

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	08.07.2020	A-h > e	> 0	-77.940.950,09	N
2.1.2 Serie C / Series C	08.07.2020	A+B-i > e	> 0	-63.921.570,74	N
2.1.3 Serie D / Series D	08.07.2020	A+B+C-j > e	> 0	-36.781.680,61	N

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	15.07.2020	(u = t)	= 0,00%	0,00	S/Y
Ratio morosidad < 2,5%	08.07.2020	% (b / e)	< 2,50%	0,548%	S/Y
Saldo Bonos B, C y D ≥ 13,10% saldo de Bonos	15.04.2020	(B+C+D) / E	≥ 13,10%	32,07%	S/Y
Saldo vivo Préstamos Hipotecarios > 10% Saldo vivo Constitución	08.07.2020	e / f	> 10,00%	12,65%	S/Y

2.3 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.3.1 Condiciones de no reducción (**)

Required Cash Reserve reduction: conditions

(*) 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

NO PROCEDE POR ESTAR EN EL MÍNIMO

3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Opción ejercitable
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	exercitable option Y/N
08.07.2020	%(e / f)	< 10,00%	12,65%	N