

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

Actual / Current 21.10.2019
Actual / Current 14.10.2019
Precedente / Preceding 19.07.2019
Inicial 26.05.2006

Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)	
1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans							
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d)	Actual Currently	14.10.2019 240.909.056,78			
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual Currently	14.10.2019 3.182.840,02	% (b / e)	1,358%	
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤3 months)	Actual Currently	14.10.2019 231.146.851,57			
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual Currently	14.10.2019 6.579.365,19			
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual Currently	14.10.2019 234.329.691,59	% (e / i)	18,03%	
f	Retención para Amortización de las Series A, B, C y D Series A, B, C & D Amortisation Withholding		Actual Currently	21.10.2019 8.066.460,29			
g	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B, C y D Available Funds applied for Amortization of Series A, B, C & D			8.066.460,29			
h	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency			0,00			
i	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial Initial	26.05.2006 1.300.020.570,99			
j	Margen medio Ponderado Weighted average margin of Mortgage Loans			21.10.2019 0,883171%			
1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue							
A	Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A		Precedente Preceding	19.07.2019 219.198.004,00			
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente Preceding	19.07.2019 10.180.639,56	% (B / F)	4,200%	
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente Preceding	19.07.2019 5.817.508,32	% (C / F)	2,400%	
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente Preceding	19.07.2019 7.200.000,00	% (D / F)	2,970%	
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		Precedente Preceding	19.07.2019 5.850.000,00			
F	Saldo Principal Pendiente Series A, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A, B, C & D		Precedente Preceding	19.07.2019 242.396.151,88			
G	Importe nominal emisión Serie B Issue face amount Series B		Initial Initial	27.300.000,00			
H	Importe nominal emisión Serie C Issue face amount Series C		Initial Initial	15.600.000,00			
I	Importe nominal emisión Serie D Issue face amount Series D		Initial Initial	7.200.000,00			
1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve							
K	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	19.07.2019 5.850.000,00			
n	Fondo de Reserva Dotado		Precedente / Preceding	5.850.000,00			
ñ	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Current	21.10.2019 5.850.000,00			
o	Fondo de Reserva Dotado		Actual / Current	5.850.000,00			
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		Déficit de Amortización por importe mayor a la suma (i) del cincuenta por ciento (50%) del importe nominal de emisión de los Bonos de la Serie B y (ii) del cien por ciento (100%) del importe nominal de emisión de los Bonos de las Series C y D	h	> 0,5*B + C + D	18.107.828,10	N	
2.1.2 Serie C / Series C		Déficit de Amortización por importe mayor a la suma (i) del cincuenta por ciento (50%) del importe nominal de emisión de los Bonos de la Serie C y (ii) del cien por ciento (100%) del importe nominal de emisión de los Bonos de la Serie D	h	> 0,5*C + D	10.108.754,16	N	
2.1.3 Serie D / Series D		Déficit de Amortización por importe mayor al cincuenta por ciento (50%) del importe nominal de emisión de los Bonos de la Serie D	h	> 0,5*D	3.600.000,00	N	
NO APLICA POR ESTAR EN EL MÍNIMO							
2.2 Fondo de Reserva: Cash Reserve							
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)		que en la Fecha de Pago precedente a la Fecha de Pago correspondiente, el Fondo de Reserva hubiera sido dotado en el importe del Fondo de Reserva Requerido a aquella Fecha de Pago,	k-n	= 0,00	0,00	S/Y	
(ii)		en la Fecha Determinación precedente a la Fecha de Pago correspondiente, el importe del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos sea igual o superior al 10 por 100 del Saldo Vivo inicial a la constitución del Fondo.		≥ 10,00%	18,03%	S/Y	
2.3.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (**)							
(i)		el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B sea igual o mayor al 4,200% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2a, A2b, B, C y D,		≥ 4,200%	4,200%	S/Y	
(ii)		el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,25% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.		≤ 1,25%	1,358%	N	
2.3.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (**)							
(i)		el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C sea igual o mayor al 2,400% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2a, A2b, B, C y D		≥ 2,400%	2,400%	S/Y	
(ii)		el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,00% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.		≤ 1,00%	1,358%	N	
2.3.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (**)							
(i)		el Saldo de Principal Pendiente de la Serie D sea igual o mayor al 1,108% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A1, A2a, A2b, B, C y D,		≥ 1,108%	2,970%	S/Y	
(ii)		el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 0,75% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.		≤ 0,75%	1,358%	N	

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

(**) Procede la reducción si se dan todas las condiciones

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
26/05/2006	% (a / i)	< 10,00%	18,53%	N