

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

Actual / Current 25.08.2020
Actual / Current 18.08.2020
Precedente / Preceding 25.05.2020
Precedente / Preceding 25.06.2008

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 Currently	18.08.2020	498.394.116,57	
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual Currently	18.08.2020	9.281.341,12	% (b / e) 1,866%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤3 months)	Actual Currently	18.08.2020	488.100.108,51	
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual Currently	18.08.2020	1.012.666,94	
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual Currently	18.08.2020	497.381.449,63	% (e / f) 26,46%
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial	25.06.2008	1.880.046.236,97	
g	Retención para Amortización de las Series A, B y C Series A, B & C Amortisation Withholding	(D - e)	Actual Currently	25.08.2020	15.752.053,65	
h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C			25.08.2020	15.752.053,65	
i	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency			25.08.2020	0,00	
j	Saldo Vivo Acumulado de los Préstamos Dudosos			18.08.2020	69.644.432,35	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A	Precedente	25.05.2020	463.349.286,40		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente	25.05.2020	20.525.343,68	% (B / D)	4,000%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente	25.05.2020	29.258.873,20	% (C / D)	5,702%
D	Saldo Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Balance Series A, B & C	Precedente	25.05.2020	513.133.503,28		
E	Importe nominal emisión Serie A Issue face amount Series A	Initial	25.06.2008	1.788.800.000,00		
F	Importe nominal emisión Serie B Issue face amount Series B	Initial	25.06.2008	37.600.000,00		
G	Importe nominal emisión Serie C Issue face amount Series C	Initial	25.06.2008	53.600.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

k	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	25.05.2020	22.577.874,14		
l	Fondo de Reserva Dotado	Precedente / Preceding		22.577.874,14		
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	25.08.2020	22.577.874,14		
n	Fondo de Reserva Dotado	Actual / Currently		22.577.874,14		

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 y C: 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	Saldo Vivo Ptmos Dudosos	18.08.2020	(i/f)	> 10,00%	3,70%	N
2.1.2 Serie C / Series C	Saldo Vivo Ptmos Dudosos	18.08.2020	(i/f)	> 6,00%	3,70%	N

2.2 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.2.1 Condiciones de reduccion

Cash Reserve reduction:

2.2.2 Condiciones de no reduccion (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (*)		25.08.2020	% D- (D-e)	> 4,40%	4,54%	S/Y
Cash Reserve no reduction (*)						
(i) Morosos / Saldo Vivo no dudosos		18.08.2020	% (b / e)	> 1,00%	1,866%	S/Y
(ii) No dotacion		25.08.2020	(n-m)	< 0,00	0,00	N
(iii) Margen medio		18.08.2020		< 0,60%	0,89%	N
(iii) Transcurridos 3 años		25.08.2020	25.06.2008	años/years < 3,00	12,18	N

2.3 Amortización a Prorrata Series B y C

Pro Rata Amortisation of Series B & C

2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions ()**

(i) Fondo de Reserva en F.P. = Fondo de Reserva requerido	25.08.2020	m=n	= 0,00			S/Y
(ii) Saldo Vivo Ph's no Dudosos > 10% Saldo Vivo inicial	18.08.2020	e/f	≥ 10,00%	26,46%		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 4.000%	18.08.2020	B	≥ 4,000%	4,000%		N
(ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,25%	18.08.2020	b/e	≤ 1,25%	1,866%		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 5,702%	18.08.2020	C	≥ 5,702%	5,702%		N
(ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,00%	18.08.2020	b/e	≤ 1,00%	1,866%		N

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

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

18/08/2020 % (a / f) < 10,00% 26,51% N