

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

Actual / Current 25.09.2020
Actual / Current 21.09.2020
Precedente / Preceding 25.06.2020
Precedente / Preceding 02.02.2006

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation				Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)	
				Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)	
1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans								
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios	(b + c + d)	Actual		403.896.558,70			
	Outstanding Balance Mortgage Loans		Current					
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos)	(>3 y <18 meses)	Actual	21.09.2020	5.684.211,97	% (b / e)	1,515%	
	Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 and <18 months)	Current					
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos)	(≤3 meses)	Actual	21.09.2020	369.624.290,54			
	Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤3 months)	Current					
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos	(≥18 meses)	Actual	21.09.2020	28.588.056,19			
	Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 months)	Current					
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos	(<18 meses)	Actual	21.09.2020	375.308.502,51	% (e / f)	18,76%	
	Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 months)	Current					
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios		Inicial	02.02.2006	2.000.095.452,90			
	Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial					
g	Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios		Actual	21.09.2020	0,911629%			
	Weighted average margin of Mortgage Credits		Current					
h	Retención para Amortización de las Series A1, A2, B, C y D		Actual	21.09.2020	11.793.277,49	F - e		
	Series A1, A2, B, C & D Amortisation Withholding		Current					
i	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A1, A2, B, C y D		Actual	21.09.2020	11.793.277,49			
	Available Funds applied for Amortization of Series A1, A2, B, C & D.		Current					
j	Déficit de Amortización		Actual	25.09.2020	0,00	h - i		
	Amortisation Deficiency		Current					
1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue								
A	Saldo Principal Pendiente Clase A		Precedente / Preceding	25.06.2020	287.101.780,00			
	Outstanding Principal Balance Class A							
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1		Precedente / Preceding	25.06.2020	0,00			
	Outstanding Principal Balance Series A1							
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2		Precedente / Preceding	25.06.2020	287.101.780,00			
	Outstanding Principal Balance Series A2							
B	Saldo Principal Pendiente Serie B		Precedente / Preceding	25.06.2020	52.000.000,00	% (B / F)	13,433%	
	Outstanding Principal Balance Series B							
C	Saldo Principal Pendiente Serie C		Precedente / Preceding	25.06.2020	25.000.000,00	% (C / F)	6,458%	
	Outstanding Principal Balance Series C							
D	Saldo Principal Pendiente Serie D		Precedente / Preceding	25.06.2020	23.000.000,00	% (D / F)	5,942%	
	Outstanding Principal Balance Series D							
E	Saldo Principal Pendiente Serie E		Precedente / Preceding	25.06.2020	22.600.000,00			
	Outstanding Principal Balance Series E							
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D		Precedente / Preceding	25.06.2020	387.101.780,00			
	Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D							
1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve								
k	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	25.06.2020	22.600.000,00			
	Provisioned Cash Reserve							
l	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	25.06.2020	13.996.435,05	(l - k)	-8.603.564,95	
	Provisioned Cash Reserve							
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Current	25.09.2020	22.600.000,00			
	Provisioned Cash Reserve							
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Current	25.09.2020	13.822.855,27	(n - m)	-8.777.144,73	
	Provisioned Cash Reserve							
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 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			25.09.2020	j	> (85% * B) + C + D	92.200.000,00	N
2.1.2	Serie C / Series C			25.09.2020	i	> (85% * C) + D	44.250.000,00	N
2.1.3	Serie D / Series D			25.09.2020	j	> 85% * D	19.550.000,00	N
2.2 Amortización a Prorrata Series B, C y D								
Pro Rata Amortisation of Series B, C & D								
2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)								
(i)	Fondo Reserva Requerido = Fondo Reserva Dotado			25.09.2020	(n - m)	= 0,00	-8.777.144,73	N
(ii)	Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo			25.09.2020	% (a / f)	≥ 10,00%	20,19%	S/Y
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)								
(i)	Serie B ≥ 5,20% de Saldo Series A1, A2, B, C y D			21.09.2020	% (B / F)	≥ 5,200%	13,433%	S/Y
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos			21.09.2020	% (b / e)	≤ 1,25%	1,515%	N
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)								
(i)	Serie C ≥ 2,50% de Saldo Series A1, A2, B, C y D			21.09.2020	% (C / F)	≥ 2,500%	6,458%	S/Y
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos			21.09.2020	% (b / e)	≤ 1,00%	1,515%	N
2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)								
(i)	Serie D ≥ 2,30% de Saldo Series A1, A2, B, C y D			21.09.2020	% (D / F)	≥ 2,300%	5,942%	S/Y
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos			21.09.2020	% (b / e)	≤ 0,75%	1,515%	N
2.3 Fondo de Reserva;								
Cash Reserve:								N
2.3.1 Condiciones de reducción:								
Conditions Cash Reserve reduction:				25.09.2020	% m/(F-(F-e))	> 2,26%	6,022%	S/Y
2.3.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.4.1 es S/Y) (**)								S/Y
Conditions Cash Reserve reduction (only applicable if 2.4.1 is S/Y)(**)								
(i)	Saldo Vivo Morosos > 1% Saldo Vivo no Dudosos			21.09.2020	% (b / e)	> 1,00%	1,515%	S/Y
(ii)	No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior			25.06.2020	(l - k)	< 0,00	-8.603.564,95	S/Y
(iii)	Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%			21.09.2020	g	≤ 0,600%	0,912%	N
(iv)	No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo			25.09.2020	02.02.2006	años/years < 3,00	14,65	N

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

(**) 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	Exercisable option Y/N
21.09.2020	% (a / g)	< 10,00%	20,19%	N