

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

Actual / Current 22.01.2020
Actual / Current 15.01.2020
Precedente / Preceding 22.10.2019
11.06.2012

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans

a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios (b + c + d)
Outstanding Balance Mortgage Loans
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) (>3 y <18 meses)
Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful) (>3 and <18 months)
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) (≤ 3 meses)
Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful) (≤ 3 months)
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos (≥ 18 meses)
Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans (≥ 18 months)
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos (<18 meses)
Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans (<18 months)
f Saldo Vivo acumulado Préstamos Hipotecarios Dudosos
Cumulative Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans
g Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios
Outstanding Balance Mortgage Loans

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
	940.093.087,04		
15.01.2020	2.352.836,76	% (b / e)	0,251%
15.01.2020	933.233.670,91		
15.01.2020	4.506.579,37		
15.01.2020	935.586.507,67	% (e / g)	66,82%
15.01.2020	29.466.628,56	% (f / g)	2,10%
11.06.2012	1.400.125.339,24		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A
Outstanding Principal Balance Series A
B Saldo Principal Pendiente Serie B
Outstanding Principal Balance Series B
C Saldo Principal Pendiente Serie C
Outstanding Principal Balance Series C
D Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos
Outstanding Principal Balance Bond Issue

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
22.10.2019	757.185.004,80		
22.10.2019	119.000.000,00	% (B / D)	12,484%
22.10.2019	77.000.000,00	% (C / D)	8,078%
22.10.2019	953.185.004,80		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

1.3.1 Fondo de Reserva Principal / Principal Cash Reserve
h Fondo de Reserva Requetido / Required Cash Reserve
i Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve
j Fondo de Reserva Requetido / Required Cash Reserve
k Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
22.10.2019	70.000.000,00		
22.10.2019	70.000.000,00	(i - h)	0,00
22.01.2020	70.000.000,00		
22.01.2020	70.000.000,00	(k - j)	0,00

2 Situación disparadores / Triggers status

2.1 Pago intereses Series B y C: postergación lugar orden de prelación
Interest payment of Series B & C: place deferred in priority of payments

2.1.1 Serie B / Series B
2.1.2 Serie C / Series C

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
15.01.2020	% (f / g)	> 15,00%	2,10%	N
15.01.2020	% (f / g)	> 10,00%	2,10%	N

2.2 Reducción Fondos de Reserva:
Required Cash Reserve reduction:

2.2.1 Reducción Fondo Reserva Principal:
Principal Cash Reserve reduction

2.2.1.1 Condiciones de reducción
Cash Reserve reduction:

2.2.1.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.2.1.1 es S/Y) (*)
Cash Reserve no reduction (*)

(i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso
(ii) No dotación
(iii) Transcurridos 3 años

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
22.01.2020	% D- (D-e)	> 10,00%	7,48%	N
15.01.2020	% (b / e)	> 1,00%	0,251%	N
22.01.2020	(k - j)	< 0,00	0,00	N
22.01.2020	11.06.2012	años/years < 3,00	7,62	N

(*) 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 Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercisable option Y/N
15.01.2020	% (a / g)	< 10,00%	67,14%	N