

Fecha de Pago / Payment Date	Actual / Current	26.11.2020
Fecha de Determinación / Determination Date	Actual / Current	17.11.2020
Fecha de Pago / Payment Date	Precedente / Preceding	26.08.2020
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date		25.09.2003

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)
	Actual		
	Current		
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios / Outstanding Balance Mortgage Loans (b + c + d)	133.591.355,71	% (a / f)	9,90%
b Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios morosos (no dudosos) / Outstanding Balance delinquent Mortgage Loans (non-doubtful) (>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	548.825,01	% (b / e)	0,417%
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no morosos (no dudosos) / Outstanding Balance non-delinquent Mortgage Loans (non-doubtful) (≤3 meses) (≤3 months)	131.131.374,61		
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios dudosos / Outstanding Balance doubtful Mortgage Loans (≥18 meses) (≥18 months)	1.911.156,09		
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no dudosos / Outstanding Balance non-doubtful Mortgage Loans (<18 meses) (<18 months)	131.680.199,62	% (e / f)	9,75%
f Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios / Outstanding Balance Mortgage Loans	1.350.011.122,77		
g Retención para Amortización de las Series A, B y C / Series A, B & C Amortisation Withholding	6.139.496,68	D - e	
h Fondos Disponibles para Amortización Series A, B y C / Available Funds for Amortization of Series A, B & C	6.139.496,68		
i Déficit de Amortización / Amortisation Deficiency	0,00	g - h	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A / Outstanding Principal Balance Series A	Precedente / Preceding	26.08.2020	126.656.247,42		
B Saldo Principal Pendiente Serie B / Outstanding Principal Balance Series B	Precedente / Preceding	26.08.2020	5.650.606,10	% (B / D)	4,100%
C Saldo Principal Pendiente Serie C / Outstanding Principal Balance Series C	Precedente / Preceding	26.08.2020	5.512.787,10	% (C / D)	4,000%
D Saldo Principal Pendiente Emisión de Bonos / Outstanding Principal Balance of Bond Issue	Precedente / Preceding	26.08.2020	137.819.640,62		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

i Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.08.2020	13.500.000,00		
k Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	26.08.2020	13.500.000,00	(k - i)	0,00
l Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	26.11.2020	13.500.000,00		
m Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	26.11.2020	13.490.811,37	(m - l)	-9.188,63

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 posterior a amortización de la Serie A / Interest payment of Series B y C after amortization of Series A	26.11.2020	i	> C	0	N
2.2 Amortización a Prorrata Series B y C / Pro Rata Amortisation of Series B & C					
2.2.0 Condiciones comunes / Common conditions (**)					
(i)	26.11.2020	(m - l)	< 0,00	-9.188,63	S/Y
(ii)	26.11.2020	i	< 0,00	0,00	N
(iii)	26.11.2020	% (a / f)	< 10,00%	9,90%	S/Y
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)					
(i)	17.11.2020	% (B / D)	≥ 4,100%	4,100%	S/Y
(ii)	17.11.2020	% (b / e)	≤ 2,25%	0,417%	S/Y
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)					
(i)	17.11.2020	% (C / D)	≥ 4,000%	4,000%	S/Y
(ii)	17.11.2020	% (b / e)	≤ 2,00%	0,417%	S/Y

2.3 Reducción Fondo Reserva Requerido: condiciones (**)

NO APLICA/PROCEDE POR ESTAR EN MÍNIMO

Fecha datos / Data date	Disparador / Trigger	Condición / Condition	Valor Disparador / Trigger value	Opción ejercitable S/N / Exercisable option Y/N	
3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization	17.11.2020	% (a / f)	< 10,00%	9,90%	N