

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

Actual / Current 15.01.2021
Actual / Current 08.01.2021
Precedente / Preceding 15.10.2020
08.06.2004

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans

Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
	Actual	165.203.937,44	(b + c + d)
	Current		
08.01.2021	636.804,05	% (b / (a-d-g))	0,389%
	Current		
08.01.2021	163.565.975,68		
	Current		
08.01.2021	1.001.157,71		
	Current		
08.01.2021	163.544.234,01	(a - d - g)	
	Initial		
08.06.2004	1.399.881.240,00		
	Initial		
		658.545,72	
		24.865.143,82	
		24.865.143,82	
		24.852.743,42	
		0,00	
31.10.2020	677.317,77		
30.11.2020	586.100,22		
31.12.2020	636.804,05		
31.10.2020	1.847.541,04		
30.11.2020	1.924.585,60		
31.12.2020	1.962.203,28		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A2	Precedente	15.10.2020	115.296.783,95
Outstanding Principal Balance Series A	Precedente		
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	15.10.2020	12.878.613,65
Outstanding Principal Balance Series B	Precedente		
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	15.10.2020	24.926.349,00
Outstanding Principal Balance Series C	Precedente		
D Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	15.10.2020	16.817.566,00
Outstanding Principal Balance Series D	Precedente		
E Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	15.10.2020	169.719.312,60
Outstanding Principal Balance Bond Issue	Precedente		
F Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	08.06.2004	1.400.000.000,00
Outstanding Principal Balance Bond Issue	Initial		

1.3 Datos: Fondo de Reserva para Intereses / Data: Interest Cash Reserve

r Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.10.2020	18.200.000,00
s Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.10.2020	18.200.000,00
t Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	15.01.2021	18.200.000,00
u Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	15.01.2021	18.200.000,00

2 Situación disparadores / Triggers status

2.1 Pago intereses Series B, C y D : postergación lugar orden de prelación

Interest payment of Series B, C y D : place deferred in priority of payments

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N
08.01.2021	A-h > e	> 0	-73.112.593,88	N
08.01.2021	A+B-i > e	> 0	-60.233.980,23	N
08.01.2021	A+B+C-j > e	> 0	-35.295.230,83	N

2.2 Amortización a Prorrata Series B, C y D (*)

Pro Rata Amortisation of Series B, C & D

1 F. Reserva Requerido en F.Pago actual hubiese sido dotado en su totalidad	15.01.2021	(u = t)	= 0,00%	0,00	S/Y
2 Ratio morosidad < 2,5%	08.01.2021	% (b / e)	< 2,50%	0,389%	S/Y
3 Saldo Bonos B, C y D ≥ 13,10% saldo de Bonos	15.10.2020	(B+C+D) / E	≥ 13,10%	32,07%	S/Y
4 Saldo vivo Préstamos Hipotecarios > 10% Saldo vivo Constitución	08.01.2021	e / f	> 10,00%	11,68%	S/Y

2.3 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.3.1 Condiciones de no reducción (**)

Required Cash Reserve reduction: conditions

NO PROCEDE POR ESTAR EN EL MÍNIMO

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

(**) 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 /Condition	Valor Disparador	Opción ejercitable
Data date	Trigger	Condition /Condition	Trigger value	S/N exercitable option Y/N
08.01.2021	% (e / f)	< 10,00%	11,68%	N