

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

Actual / Current **25.03.2020**
 Actual / Current **19.03.2020**
 Precedente / Preceding **27.12.2019**
 Precedente / Preceding **02.02.2006**

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation				Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)	
1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans								
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d)	Actual		424.664.770,37			
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual	19.03.2020	4.371.294,26	% (b / e)	1,102%	
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual	19.03.2020	392.303.765,77			
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥ 18 meses) (≥ 18 months)	Actual	19.03.2020	27.989.710,34			
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual	19.03.2020	396.675.060,03	% (e / f)	19,83%	
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Inicial	02.02.2006	2.000.095.452,90			
g	Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios Weighted average margin of Mortgage Credits		Actual	19.03.2020	0,910370%			
h	Retención para Amortización de las Series A1, A2, B, C y D Series A1, A2, B, C & D Amortisation Withholding		Actual	19.03.2020	11.583.219,97	F - e		
i	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A1, A2, B, C y D Available Funds applied for Amortization of Series A1, A2, B, C & D.		Actual	19.03.2020	11.583.219,97			
j	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency		Actual	25.03.2020	0,00	h - i		
1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue								
A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A		Precedente / Preceding	27.12.2019	308.258.280,00			
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1		Precedente / Preceding	27.12.2019	0,00			
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2		Precedente / Preceding	27.12.2019	308.258.280,00			
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente / Preceding	27.12.2019	52.000.000,00	% (B / F)	12,737%	
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente / Preceding	27.12.2019	25.000.000,00	% (C / F)	6,124%	
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente / Preceding	27.12.2019	23.000.000,00	% (D / F)	5,634%	
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		Precedente / Preceding	27.12.2019	22.600.000,00			
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D		Precedente / Preceding	27.12.2019	408.258.280,00			
1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve								
k	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	27.12.2019	22.600.000,00			
l	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	27.12.2019	13.672.114,47	(l - k)	-8.927.885,53	
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Current	25.03.2020	22.600.000,00			
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Current	25.03.2020	14.154.851,09	(n - m)	-8.445.148,91	
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, 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			25.03.2020	j	> (85% * B) + C + D	92.200.000,00	N
2.1.2	Serie C / Series C			25.03.2020	i	> (85% * C) + D	44.250.000,00	N
2.1.3	Serie D / Series D			25.03.2020	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			25.03.2020	(n - m)	= 0,00	-8.445.148,91	N
(ii)	Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo			25.03.2020	% (a / f)	≥ 10,00%	21,23%	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			19.03.2020	% (B / F)	≥ 5,200%	12,737%	S/Y
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos			19.03.2020	% (b / e)	≤ 1,25%	1,102%	S/Y
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			19.03.2020	% (C / F)	≥ 2,500%	6,124%	S/Y
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos			19.03.2020	% (b / e)	≤ 1,00%	1,102%	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			19.03.2020	% (D / F)	≥ 2,300%	5,634%	S/Y
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos			19.03.2020	% (b / e)	≤ 0,75%	1,102%	N
2.3 Fondo de Reserva; Cash Reserve:								N
2.3.1 Condiciones de reducción: Conditions Cash Reserve reduction:				25.03.2020	% m/(F-(F-e))	> 2,26%	5,697%	S/Y
2.3.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.4.1 es S/Y) (**) Conditions Cash Reserve reduction (only applicable if 2.4.1 is S/Y)(**)								S/Y
(i)	Saldo Vivo Morosos > 1% Saldo Vivo no Dudosos			19.03.2020	% (b / e)	> 1,00%	1,102%	S/Y
(ii)	No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior			27.12.2019	(l - k)	< 0,00	-8.927.885,53	S/Y
(iii)	Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%			19.03.2020	g	≤ 0,600%	0,910%	N
(iv)	No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo			25.03.2020	02.02.2006	años/years < 3,00	14,15	N

(*) 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 Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N Exercisable option Y/N
19.03.2020	% (a / g)	< 10,00%	21,23%	N