

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

1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans

			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d)	Actual Current	403.896.558,70		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual Current	5.684.211,97	% (b / e)	1,515%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤3 meses) (≤3 months)	Actual Current	369.624.290,54		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual Current	28.588.056,19		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual Current	375.308.502,51	% (e / f)	18,76%
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial Initial	2.000.095.452,90		
g	Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios Weighted average margin of Mortgage Credits		Actual Current	0,911629%		
h	Retención para Amortización de las Series A1, A2, B, C y D Series A1, A2, B, C & D Amortisation Withholding		Actual Current	11.793.277,49	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 Current	11.793.277,49		
j	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency		Actual Current	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	25.06.2020	287.101.780,00		
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente / Preceding	25.06.2020	0,00		
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente / Preceding	25.06.2020	287.101.780,00		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente / Preceding	25.06.2020	52.000.000,00	% (B / F)	13,433%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente / Preceding	25.06.2020	25.000.000,00	% (C / F)	6,458%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente / Preceding	25.06.2020	23.000.000,00	% (D / F)	5,942%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente / Preceding	25.06.2020	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	25.06.2020	387.101.780,00		

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		
l	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	25.06.2020	13.996.435,05	(l - k)	-8.603.564,95
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	25.09.2020	22.600.000,00		
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	25.09.2020	13.822.855,27	(n - m)	-8.777.144,73

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 & 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	i	> 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 (*)					N
(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 (*)					N
(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 (*)					N
(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 (*)					N
(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:

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 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
21.09.2020	% (a / g)	< 10,00%	20,19%	N