

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

Actual / Current
Actual / Current
Precedente / Preceding
Precedente / Preceding

24.02.2020
18.02.2020
22.11.2019
26.01.2007

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		872.422.381,61		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) Actual Current	18.02.2020	9.503.068,13	% (b / e)	1,168%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤3 meses) Actual Current	18.02.2020	803.918.724,57		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) Actual Current	18.02.2020	59.000.588,91		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) Actual Current	18.02.2020	813.421.792,70	% (e / g)	31,28%
f	Saldo Vivo acumulado Préstamos Hipotecarios Dudosos Cumulative Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	Actual Current	18.02.2020	296.756.444,62		11,41%
g	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Inicial Initial	26.01.2007	2.600.172.859,42		
h	Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios Weighted average margin of Mortgage Credits	Actual Current	16.02.2020	0,872%		
i	Ingresos principal Préstamos Hipotecarios en Periodo de Determinación Mortgage Loan principal income during Determination Period	Actual Current	18.02.2020	19.039.836,35		
j	Saldo Cuenta de Amortización Balance Amortization Account	Actual Current	18.02.2020	0,00		
k	Retención para Amortización de las Series A, B, C Series A, B, C	Actual Current	18.02.2020	20.715.244,28		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Precedente Preceding	22.11.2019	701.010.702,20		
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente Preceding	22.11.2019	0,00		
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente Preceding	22.11.2019	215.011.852,20		
A3	Saldo Principal Pendiente Serie A3 Outstanding Principal Balance Series A3	Precedente Preceding	22.11.2019	485.998.850,00		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente Preceding	22.11.2019	65.000.000,00	% (B / F)	7,701%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente Preceding	22.11.2019	52.000.000,00	% (C / F)	6,161%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente Preceding	22.11.2019	26.000.000,00	% (D / F)	3,081%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente Preceding	22.11.2019	31.000.000,00		
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, A3, B, C and D	Precedente Preceding	22.11.2019	844.010.702,20		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	22.11.2019	31.000.000,00		
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	22.11.2019	0,00	(n - m)	-31.000.000,00
o	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	24.02.2020	31.000.000,00		
p	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	24.02.2020	0,00	(p - o)	-31.000.000,00

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 Amortización a Prorrata Clase A / Pro Rate Amortisation Class A

18.02.2020	(c + i + j) / A	≤ 1,00	1,17	N
------------	-----------------	--------	------	---

2.2 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

2.2.1 Serie B / Series B						S/Y
(i) Saldo Vivo acumulado Prést Dudosos / Saldo Vivo de los Prest constituc Fondo >1	18.02.2020	% (f / g)	> 10,90%	11,41%		S/Y
(ii) No completa amortización bonos Serie A			A> 0	701.010.702,20		S/Y
2.2.2 Serie C / Series C						S/Y
(i) Saldo Vivo acumulado Prést Dudosos / Saldo Vivo de los Prest constituc Fondo >7	18.02.2020	% (f / g)	> 7,40%	11,41%		S/Y
(ii) No completa amortización bonos Serie A + B			A+B> 0	766.010.702,20		S/Y
2.2.3 Serie D / Series D						S/Y
(i) Saldo Vivo acumulado Prést Dudosos / Saldo Vivo de los Prest constituc Fondo >5	18.02.2020	% (f / g)	> 5,70%	11,41%		S/Y
(ii) No completa amortización bonos Serie A + B + C			A+B+C> 0	818.010.702,20		S/Y
2.3 Amortización a Prorrata Series B, C y D						
2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)						N
(i) Fondo Reserva dotado en su totalidad FP precedente y FP correspondiente	22.11.2019	(n - m)	= 0,00	-31.000.000,00		N
(ii) Fecha Determinación Saldo Vivo Prestamos >=10% Saldo Vivo inial a la c	18.02.2020	% (a / g)	≥ 10,00%	33,55%		S/Y
2.3.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)						S/Y
(i) Saldo Principal Pendiente de la Serie B >=5,00% del Saldo de Ppal Pdte Emision E	18.02.2020	% (B / F)	≥ 5,000%	7,701%		S/Y
(ii) Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,25% del Saldo Vivo Prestan	18.02.2020	% (b / e)	≤ 1,25%	1,168%		S/Y
2.3.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)						N
(i) Saldo de Principal Pendiente de la Serie C >=4,00% del Saldo Ppa Pdte Emision B	18.02.2020	% (C / F)	≥ 4,000%	6,161%		S/Y
(ii) Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,00% del Saldo Vivo Prestan	18.02.2020	% (b / e)	≤ 1,00%	1,168%		N
2.3.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)						N
(i) Saldo de Principal Pendiente de la Serie D >=2,00% del Saldo Ppa Pdte Emision B	18.02.2020	% (D / F)	≥ 2,000%	3,081%		S/Y
(ii) Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 0,75% del Saldo Vivo Prestan	18.02.2020	% (b / e)	≤ 0,75%	1,168%		N

2.4 Fondo de Reserva:						N
2.4.1 Condiciones de reduccion						
Cash Reserve reduction:	24.02.2020	% o / (C - (C - e))	> 2,38%	3,81%		S/Y
2.4.2 Condiciones de no reduccion (solo aplica si 2.4.1 es S/Y) (**)						N
Conditions Cash Reserve reduction (only applicable if 2.4.1 is S/Y)(**)						
(i) Salvo Vivo Prestamos Morosos > 1% Saldo Vivo Prestamos no Dudosos	18.02.2020	% (b / e)	≥ 1,00%	1,168%		S/Y
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido	24.02.2020	(p - o)	< 0,00	-31.000.000,00		S/Y
(iii) Margen medio ponderado por el principal pendiente de vencimiento ≤ 0,60%	18.02.2020	h	≤ 0,600%	0,872%		N
(iv) Que no hubieran transcurrido 3 años desde la fecha de constitucion del Fondo	24.02.2020	26.01.2007	años/years < 3,00	13,09		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
18.02.2020	% (a / g)	< 10,00%	33,55%	N