

Fecha de Pago / Payment Date

Fecha de Determinación / Determination Date

Fecha de Pago / Payment Date

Fecha constitución Fondo / Fund establishment date

Actual / Current	28.12.2020
Actual / Current	21.12.2020
Precedente / Preceding	28.09.2020
	03.04.2006

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)
	124.186.703,05		
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d)	Actual Currently	
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual Currently	21.12.2020
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Credits (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤3 months)	Actual Currently	21.12.2020
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual Currently	21.12.2020
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual Currently	21.12.2020
f Déficit de Amortización Amortization Deficiency		Actual Currently	21.12.2020
g Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial	03.04.2006
i Retención para amortización Amortisation withholding		Actual Currently	28.12.2020
j Fondos Disponibles para amortización Available Funds for amortisation		Actual Currently	28.12.2020

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A	Precedente Preceding	28.09.2020	104.858.698,80		
A1 Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente Preceding	28.09.2020	0,00		
A2 Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente Preceding	28.09.2020	104.858.698,80		
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente Preceding	28.09.2020	4.406.822,64	% (B / F)	3,658%
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente Preceding	28.09.2020	4.012.392,44	% (C / F)	3,330%
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente Preceding	28.09.2020	7.200.000,00	% (D / F)	5,976%
E Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E	Precedente Preceding	28.09.2020	10.000.000,00		
F Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D	Precedente Preceding	28.09.2020	120.477.913,88		
G Importe Nominal Emisión de Series A1, A2, B, C y D Issue face amount of Series A1, A2, B, C and D	Initial	03.04.2006	800.000.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

I Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	28.09.2020	10.000.000,00		
m Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	28.09.2020	10.000.000,00	(m - I)	0,00
n Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	28.12.2020	10.000.000,00		
o Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	28.12.2020	10.000.000,00	(o - n)	0,00

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 & D: place deferred in priority of payments

2.1.1 Serie B / Series B

2.1.2 Serie C / Series C

2.1.3 Serie D / Series D

21.12.2020	f	> (0,85*B)+(C+D)	14.958.191,68	N
21.12.2020	f	> (0,85*C)+ D	10.610.533,57	N
21.12.2020	f	> 0,85*D	6.120.000,00	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) Dotación Fondo Reserva

(ii) SV no dudoso sobre Saldo inicial constitución

2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)

(i) % Serie B sobre total bonos

(ii) Morosos / SV no dudoso

2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)

(i) % Serie C sobre total bonos

(ii) Morosos / SV no dudoso

2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)

(i) % Serie D sobre total bonos

(ii) Morosos / SV no dudoso

2.3 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.3.1 Condiciones de reducción

Cash Reserve reduction:

2.3.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.3.1 es S/Y) ()**

Cash Reserve no reduction (**)

(i) Morosos / Saldo Vivo no dudoso

(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior

(iii) Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%

(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo

(*) 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

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
21.12.2020	% (a / g)	< 10,00%	15,52%	N