

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

Actual / Current	28.09.2020
Actual / Current	22.09.2020
Precedente / Preceding	26.06.2020
	18.02.2004

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation
1.1 Datos: Participaciones Hipotecarias / Data: Mortgage Certificates

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
	51.433.801,92	% (a / f)	10,50%
22.09.2020	283.017,19	% (b / e)	0,556%
22.09.2020	50.623.112,64		
22.09.2020	527.672,09		
22.09.2020	50.906.129,83	% (e / f)	10,39%
18.02.2004	490.013.794,84		
22.09.2020	2.207.108,83	D - e	
22.09.2020	2.207.108,83		
22.09.2020	0,00	g - h	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

26.06.2020	48.712.500,76		
26.06.2020	3.151.879,90	% (B / D)	5,934%
26.06.2020	1.248.858,00	% (C / D)	2,351%
26.06.2020	53.113.238,66		
18.02.2004	13.000.000,00		
18.02.2004	5.200.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

26.06.2020	4.900.000,00		
26.06.2020	4.865.436,66	(k - j)	-34.563,34
28.09.2020	4.900.000,00		
28.09.2020	4.888.494,80	(m - l)	-11.505,20

2 Situación disparadores / Triggers status
2.1 Pago intereses Series B y C: postergación lugar orden de prelación

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

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
22.09.2020	i	> 0,5 * B + C	2.824.797,95	N
22.09.2020	i	> 0,5 * C	624.429,00	N

2.2 Amortización a Prorrata Series B y C

Pro Rata Amortisation of Series B & C

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
28.09.2020	(m - l)	= 0,00	-11.505,20	N
22.09.2020	i	= 0,00	0,00	S/Y
22.09.2020	% (a / f)	> 10,00%	10,50%	S/Y
22.09.2020	% (B / D)	≥ 5,300%	5,934%	S/Y
22.09.2020	% (b / e)	≤ 1,50%	0,556%	S/Y
22.09.2020	% (C / D)	≥ 2,100%	2,351%	S/Y
22.09.2020	% (b / e)	≤ 1,50%	0,556%	S/Y

2.3 Reducción Fondo Reserva Requerido: condiciones ()**

NO APLICA/PROCEDE POR ESTAR EN MÍNIMO

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
22.09.2020	% (a / f)	< 10,00%	10,50%	N