

Fecha de Pago / Payment Date

Actual / Current	19.10.2020
Precedente / Preceding	20.07.2020
Actual / Current	09.10.2020

Fecha de Determinación /

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans			
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>	(b + c + d) Actual 19.10.2020 142.088.426,85 Currently		
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(>3 y <18 meses) Actual 19.10.2020 912.751,92 Currently	% (b / e)	0,667%
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses) Actual 19.10.2020 136.007.165,49 Currently		
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans</i>	(≥18 meses) Actual 19.10.2020 5.168.509,44 Currently		
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans</i>	(<18 meses) Actual 19.10.2020 136.919.917,41 Currently	% (e / f)	12,85%
f Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>	Initial 26.05.2006 1.065.201.761,38		
g Retención para Amortización de las Series A, B, C y D <i>Series A, B, C & D Amortisation Withholding</i>	Actual 19.10.2020 5.395.295,73 Currently		
h Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B, C y D <i>Available Funds applied for Amortization of Series A, B, C & D</i>	5.395.295,73		
i Déficit de Amortización <i>Amortisation Deficiency</i>	0,00		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A <i>Outstanding Principal Balance Series A</i>	Precedente 20.07.2020 127.057.597,27 Preceding		
B Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>	Precedente 20.07.2020 9.700.205,79 Preceding	% (B / F)	6,816%
C Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>	Precedente 20.07.2020 2.137.575,20 Preceding	% (C / F)	1,502%
D Saldo Principal Pendiente Serie D <i>Outstanding Principal Balance Series D</i>	Precedente 20.07.2020 3.419.834,88 Preceding	% (D / F)	2,403%
E Saldo Principal Pendiente Serie E <i>Outstanding Principal Balance Series E</i>	Precedente 20.07.2020 6.391.200,00 Preceding		
F Saldo Principal Pendiente Series A, B, C y D <i>Outstanding Principal Balance Series A, B, C & D</i>	Precedente 20.07.2020 142.315.213,14 Preceding		
G Importe nominal emisión Serie B <i>Issue face amount Series B</i>	Initial 26.05.2006 36.300.000,00		
H Importe nominal emisión Serie C <i>Issue face amount Series C</i>	Initial 26.05.2006 8.000.000,00		
I Importe nominal emisión Serie D <i>Issue face amount Series D</i>	Initial 26.05.2006 12.800.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

j Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Precedente / Preceding 20.07.2020 6.391.200,00
k Fondo de Reserva Dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>	Precedente / Preceding 20.07.2020 6.391.200,00
l Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Actual / Currently 19.10.2020 6.391.200,00
m Fondo de Reserva Dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>	Actual / Currently 19.10.2020 6.391.200,00

2 Situación disparadores / Triggers status

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N
2.1 Pago intereses Series B, C y D: postergación lugar orden de prelación <i>Interest payment of Series B, C & D: place deferred in priority of payments</i>				
2.1.1 Serie B / <i>Series B</i>	Déficit Amorti 50%B+100%C y D	19.10.2020 i	> 0,5*B + C + D	10.407.512,98 N
2.1.2 Serie C / <i>Series C</i>	Déficit Amortización 50%C+100%D	19.10.2020 i	> 0,5*C + D	4.488.622,48 N
2.1.3 Serie D / <i>Series D</i>	Déficit Amortización 50%D	19.10.2020 i	> 0,5*D	1.709.917,44 N
2.2 Fondo de Reserva: <i>Cash Reserve</i>			APLICA MINIMO	
2.3 Amortización a Prorrata Series B, C y D <i>Pro Rata Amortisation of Series B, C & D</i>				
2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (**)				
(i)	que en la Fecha de Pago precedente a la Fecha de Pago correspondiente, el Fondo de Reserva hubiera sido dotado en el importe del Fondo de Reserva Requerido a aquella Fecha de Pago.	j-k	= 0,00	0,00 S/Y
(ii)	en la Fecha Determinación anterior a la Fecha de Pago correspondiente, el importe del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos sea igual o superior al 10 por 100 del Saldo Vivo inicial a la constitución del Fondo.	e/f	≥ 10,00%	12,85% S/Y
2.3.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (**)				
(i)	el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B sea igual o mayor al 6,816% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A, B, C y D.	B	≥ 6,816%	6,816% S/Y
(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,25% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.	b/e	≤ 1,25%	0,667% S/Y
2.3.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (**)				
(i)	el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C sea igual o mayor al 1,502% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A, B, C y D.	C	≥ 1,502%	1,502% S/Y
(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 1,00% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.	b/e	≤ 1,00%	0,667% S/Y
2.3.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (**)				
(i)	el Saldo de Principal Pendiente de la Serie D sea igual o mayor al 2,403% de la suma del Saldo de Principal Pendiente de las Series A, B, C y D.	D	≥ 2,403%	2,403% S/Y
(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios Morosos no exceda del 0,75% del Saldo Vivo de los Préstamos Hipotecarios no Dudosos.	b/e	≤ 0,75%	0,667% S/Y

(*) No procede reducción si se da alguna de las condiciones / Do not proceed reduction if any condition concurs

(**) Procede la reducción si se dan todas las condiciones

Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

Fecha datos	Disparador	Condición / Condition	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Data date	Trigger	Condition / Condition	Trigger value	Exercisable Option Y/N

26/05/2006 % (a / g) < 10,00% 13,34% N