

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

Actual / Current	18.11.2020
Actual / Current	31.10.2020
Precedente / Preceding	23.06.2020
Precedente / Preceding	19.06.2020

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 <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>	(b + c + d)	Actual Currently	31.10.2020	393.369.912,28	
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual Currently	31.10.2020	6.694.213,09	% (b / e) 1,702%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses) (≤3 months)	Actual Currently	31.10.2020	386.675.699,19	
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans</i>	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual Currently	31.10.2020	0,00	
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans</i>	(<18 meses) (<18 months)	Actual Currently	31.10.2020	393.369.912,28	% (e / f) 97,31%
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>		Inicial Initial	19.06.2020	404.246.698,90	
g	Amortización de la Series A y B, <i>Series A & B Amortisation</i>	(D + e)	Actual Currently	18.11.2020	10.630.052,10	
h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A y B <i>Available Funds applied for Amortization of Series A & B</i>			18.11.2020	10.630.087,72	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A <i>Outstanding Principal Balance Series A</i>		Precedente Preceding	23.06.2020	361.500.000,00	
B	Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>		Precedente Preceding	23.06.2020	42.500.000,00	% (B / D) 10,520%
D	Saldo Principal Pendiente Series A y B. <i>Outstanding Principal Balance Series A & B.</i>		Precedente Preceding	23.06.2020	404.000.000,00	
E	Importe nominal emisión Serie A <i>Issue face amount Series A</i>		Inicial Initial	19.06.2020	361.500.000,00	
F	Importe nominal emisión Serie B <i>Issue face amount Series B</i>		Inicial Initial	19.06.2020	42.500.000,00	

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

j	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>		Precedente / Preceding	23.06.2020	18.180.000,00	
k	Fondo de Reserva Dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>		Precedente / Preceding		18.180.000,00	
l	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>		Actual / Currently	18.11.2020	18.180.000,00	
m	Fondo de Reserva Dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>		Actual / Currently		18.180.000,00	

2 Situación disparadores / Triggers status
2.1 Fondo de Reserva

Cash Reserve

2.1.1 Condiciones de reducción

Cash Reserve reduction:

2.1.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.1.1 es S/Y) (*)

Cash Reserve no reduction ()*

(i)	Morosos / Saldo Vivo no dudoso		31.10.2020	% (b / e)	> 1,00%	1,702%	S/Y
(ii)	No dotacion		23.06.2020	(m - l)	< 0,00	0,00	N
(iii)	Transcurridos 3 años		18.11.2020	19.06.2020	años/years < 3,00	0,42	S/Y

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

2.1.3 Postergación

Saldo Serie A = 0

	Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
					N
	18.11.2020	% k/D	> 9,00%	4,50%	N
	31.10.2020	% (b / e)	> 1,00%	1,702%	S/Y
	23.06.2020	(m - l)	< 0,00	0,00	N
	18.11.2020	19.06.2020	años/years < 3,00	0,42	S/Y
	18.11.2020		= 0,00	361.500.000,00	N

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
	31/10/2020	% (a / f)	< 10,00%	97,31%	N