

Fecha de Pago / Payment Date	Actual / Current	27.09.2021
Fecha de Determinación / Determination Date	Actual / Current	21.09.2021
Fecha de Pago / Payment Date	Precedente / Preceding	28.06.2021
Fecha constitución Fondo / Fund establishment date		03.04.2006

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation			Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans						
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d)	Actual Currently	110.073.588,09		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual Currently	21.09.2021 1.389.015,25	% (b / e)	1,364%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Credits (Non-Doubtful)	(≤3 meses) (≤3 months)	Actual Currently	21.09.2021 100.420.042,51		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual Currently	21.09.2021 8.264.530,33		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual Currently	21.09.2021 101.809.057,76	% (e / g)	12,73%
f	Déficit de Amortización Amortization Deficiency		Actual Currently	21.09.2021 0,00	i - j	
g	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Inicial Initial	03.04.2006 800.012.981,57		
i	Retención para amortización Amortisation withholding		Actual Currently	27.09.2021 4.557.556,52	F - e	
j	Fondos Disponibles para amortización Available Funds for amortisation		Actual Currently	27.09.2021 4.557.556,52		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue						
A	Saldo Principal Pendiente Clase A Outstanding Principal Balance Class A		Precedente Preceding	28.06.2021 90.747.399,20		
A1	Saldo Principal Pendiente Serie A1 Outstanding Principal Balance Series A1		Precedente Preceding	28.06.2021 0,00		
A2	Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A2		Precedente Preceding	28.06.2021 90.747.399,20		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente Preceding	28.06.2021 4.406.822,64	% (B / F)	4,143%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente Preceding	28.06.2021 4.012.392,44	% (C / F)	3,772%
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D		Precedente Preceding	28.06.2021 7.200.000,00	% (D / F)	6,769%
E	Saldo Principal Pendiente Serie E Outstanding Principal Balance Series E		Precedente Preceding	28.06.2021 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	28.06.2021 106.366.614,28		
G	Importe Nominal Emisión de Series A1, A2, B, C y D Issue face amount of Series A1, A2, B, C and D		Inicial Initial	03.04.2006 800.000.000,00		
1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve						
l	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	28.06.2021 10.000.000,00		
m	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	28.06.2021 9.933.474,41	(m - l)	-66.525,59
n	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Currently	27.09.2021 10.000.000,00		
o	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Actual / Currently	27.09.2021 10.000.000,00	(o - n)	0,00

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 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	21.09.2021	f	> (0,85*B)+(C+D)	14.958.191,68	N
2.1.2	Serie C / Series C	21.09.2021	f	> (0,85*C)+ D	10.610.533,57	N
2.1.3	Serie D / Series D	21.09.2021	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	28.06.2021	(m - l)	= 0,00	-66.525,59	N
(ii)	SV no dudoso sobre Saldo inicial constitución	21.09.2021	% (e / g)	≥ 10,00%	12,73%	S/Y
2.2.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)						
(i)	% Serie B sobre total bonos	21.09.2021	% (B / F)	≥ 3,300%	4,143%	S/Y
(ii)	Morosos / SV no dudoso	21.09.2021	% (b / e)	≤ 1,50%	1,364%	S/Y
2.2.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)						
(i)	% Serie C sobre total bonos	21.09.2021	% (C / F)	≥ 2,900%	3,772%	S/Y
(ii)	Morosos / SV no dudoso	21.09.2021	% (b / e)	≤ 1,25%	1,364%	N
2.2.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)						
(i)	% Serie D sobre total bonos	21.09.2021	% (D / F)	≥ 1,800%	6,769%	S/Y
(ii)	Morosos / SV no dudoso	21.09.2021	% (b / e)	≤ 1,00%	1,364%	N
2.3 Fondo de Reserva: Cash Reserve						N
2.3.1 Condiciones de reducción Cash Reserve reduction:		27.09.2021	% G- (G-e)	> 2,50%	9,82%	S/Y
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	21.09.2021	% (b / e)	> 1,00%	1,364%	S/Y
(ii)	No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	28.06.2021	(m - l)	< 0,00	-66.525,59	S/Y
(iii)	Margen medio Indices Ref por Ppal Pte ≤ 0,60%	21.09.2021	g	≤ 0,600%	0,931234%	N
(iv)	No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo	27.09.2021	03.04.2006	años/years < 3,00	15,50	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 Exercitable option Y/N
		21.09.2021	% (a / g)	< 10,00%	13,76%	N