

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

Actual / Current 15.07.2021  
Actual / Current 08.07.2021  
Precedente / Preceding 15.04.2021  
08.06.2004

1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation

1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans

Fecha datos	Valor / Importe	Cálculo Ratio	Ratio (valor)
Data date	Value / Amount	Ratio calculation	Ratio (value)
	Actual	154.061.343,40	(b + c + d)
	Current		
08.07.2021	596.840,83	% (b / (a-d-g))	0,391%
	Current		
08.07.2021	152.469.940,95		
	Current		
08.07.2021	994.561,62		
	Current		
08.07.2021	152.545.751,96	(a - d - g)	
	Initial		
08.06.2004	1.399.881.240,00		
	Initial		
		521.029,82	
		24.431.299,29	
		24.431.299,29	
		24.421.029,04	
		0,00	
30.04.2021	523.858,89		
31.05.2021	412.650,68		
30.06.2021	382.769,18		
30.04.2021	751.502,00		
31.05.2021	385.325,61		
30.06.2021	340.528,35		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A2	Precedente	15.04.2021	107.594.791,36
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	15.04.2021	12.018.288,94
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	15.04.2021	23.261.204,40
D Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	15.04.2021	15.507.469,60
E Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	15.04.2021	158.381.754,30
F Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	08.06.2004	1.400.000.000,00

1.3 Datos: Fondo de Reserva para Intereses / Data: Interest Cash Reserve

r Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.04.2021	18.200.000,00
s Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.04.2021	18.200.000,00
t Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	15.07.2021	18.200.000,00
u Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	15.07.2021	18.200.000,00

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 y D: place deferred in priority of payments

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N
08.07.2021	A-h > e	> 0	-69.382.259,89	N
08.07.2021	A+B-i > e	> 0	-57.363.970,95	N
08.07.2021	A+B+C-j > e	> 0	-34.092.496,30	N

2.2 Amortización a Prorrata Series B, C y D (\*)

Pro Rata Amortisation of Series B, C & D

1 F. Reserva Requerido en F.Pago actual hubiese sido dotado en su totalidad	15.07.2021	(u = t)	= 0,00%	0,00	S/Y
2 Ratio morosidad < 2,5%	08.07.2021	% (b / e)	< 2,50%	0,391%	S/Y
3 Saldo Bonos B, C y D ≥ 13,10% saldo de Bonos	15.04.2021	(B+C+D) / E	≥ 13,10%	32,07%	S/Y
4 Saldo vivo Préstamos Hipotecarios > 10% Saldo vivo Constitución	08.07.2021	e / f	> 10,00%	10,90%	S/Y

2.3 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.3.1 Condiciones de no reducción (\*\*)

Required Cash Reserve reduction: conditions

NO PROCEDE POR ESTAR EN EL MÍNIMO

(\*) 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	Disparador	Condición /Condition	Valor Disparador	Opción ejercitable
Data date	Trigger	Condition /Condition	Trigger value	S/N exercitable option Y/N
08.07.2021	% (e / f)	< 10,00%	10,90%	N