

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

Actual / Current **25.08.2021**
 Actual / Current **18.08.2021**
 Precedente / Preceding **25.05.2021**
 Precedente / Preceding **25.06.2008**

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 18.08.2021	433.607.581,53		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(>3 y <18 meses)	Actual 18.08.2021	3.594.583,60	% (b / e)	0,830%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses)	Actual 18.08.2021	429.662.098,47		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans</i>	(≥18 meses)	Actual 18.08.2021	350.899,46		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans</i>	(<18 meses)	Actual 18.08.2021	433.256.682,07	% (e / f)	23,05%
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>		Initial 25.06.2008	1.880.046.236,97		
g	Retención para Amortización de las Series A, B y C <i>Series A, B & C Amortisation Withholding</i>	(D - e)	Actual 25.08.2021	14.928.176,41		
h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C <i>Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C</i>		Currently 25.08.2021	14.928.176,41		
i	Déficit de Amortización <i>Amortisation Deficiency</i>		25.08.2021	0,00		
j	Saldo Vivo Acumulado de los Préstamos Dudosos		18.08.2021	70.019.663,63		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A <i>Outstanding Principal Balance Series A</i>		Precedente 25.05.2021	398.400.641,60		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>		Precedente 25.05.2021	20.525.343,68	% (B / D)	4,580%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>		Precedente 25.05.2021	29.258.873,20	% (C / D)	6,528%
D	Saldo Principal Pendiente Series A, B y C <i>Outstanding Principal Balance Series A, B & C</i>		Precedente 25.05.2021	448.184.858,48		
E	Importe nominal emisión Serie A <i>Issue face amount Series A</i>		Initial 25.06.2008	1.788.800.000,00		
F	Importe nominal emisión Serie B <i>Issue face amount Series B</i>		Initial 25.06.2008	37.600.000,00		
G	Importe nominal emisión Serie C <i>Issue face amount Series C</i>		Initial 25.06.2008	53.600.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

k	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>		Precedente / Preceding 25.05.2021	22.577.874,14		
l	Fondo de Reserva Dotado		Precedente / Preceding 25.05.2021	22.577.874,14		
m	Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>		Actual / Currently 25.08.2021	20.680.000,00		
n	Fondo de Reserva Dotado		Actual / Currently 25.08.2021	20.680.000,00		

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 y C: 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 / Series B Saldo Vivo Ptmos Dudosos	(j/f)	> 10,00%	3,72%	N
2.1.2	Serie C / Series C Saldo Vivo Ptmos Dudosos	(j/f)	> 6,00%	3,72%	N
2.2 Fondo de Reserva: <i>Cash Reserve</i>					
2.2.1 Condiciones de reducción					
<i>Cash Reserve reduction:</i>					
2.2.2	Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (*)				
<i>Cash Reserve no reduction (*)</i>					
(i)	Morosos / Saldo Vivo no dudoso	% (b / e)	> 1,00%	0,830%	N
(ii)	No dotación	(n-m)	< 0,00	0,00	N
(iii)	Margen medio		< 0,60%	0,89%	N
(iii)	Transcurridos 3 años	25.06.2008	años/years < 3,00	13,18	N
2.3 Amortización a Prorrata Series B y C <i>Pro Rata Amortisation of Series B & C</i>					
2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (**)					
(i)	Fondo de Reserva en F.P. = Fondo de Reserva requerido	m=n	= 0,00		S/Y
(ii)	Saldo Vivo Ph's no Dudosos > 10% Saldo Vivo inicial	e/f	≥ 10,00%	23,05%	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 4,000%	B	≥ 4,000%	4,580%	S/Y
(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,25%	b/e	≤ 1,25%	0,830%	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 5,702%	C	≥ 5,702%	6,528%	S/Y
(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,00%	b/e	≤ 1,00%	0,830%	S/Y

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

(**) Deben darse todas las condiciones / All conditions must concur

3 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
18/08/2021	% (a / f)	< 10,00%	23,06%	N