

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

Actual / Current 15.04.2021  
Actual / Current 08.04.2021  
Precedente / Preceding 15.01.2021  
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	159.953.939,63	(b + c + d)
	Current		
08.04.2021	536.245,34	% (b / (a-d-g))	0,339%
08.04.2021	158.368.010,09		
08.04.2021	1.049.684,20		
08.04.2021	158.381.712,38	(a - d - g)	
08.06.2004	1.399.881.240,00		
	522.543,05		
	23.892.491,21		
	23.892.491,21		
	23.882.282,95		
	0,00		
31.01.2021	631.639,92		
28.02.2021	624.521,71		
31.03.2021	530.400,92		
31.01.2021	1.659.898,12		
28.02.2021	1.889.816,61		
31.03.2021	1.540.818,48		

**1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue**

A Saldo Principal Pendiente Serie A2	Precedente	15.01.2021	111.101.929,22
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	15.01.2021	12.410.039,04
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	15.01.2021	24.019.430,40
D Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	15.01.2021	16.012.953,60
E Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	15.01.2021	163.544.352,26
F Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Inicial	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	15.01.2021	18.200.000,00
s Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.01.2021	18.200.000,00
t Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	15.04.2021	18.200.000,00
u Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	15.04.2021	18.200.000,00

**2 Situación disparadores / Triggers status**

**2.1 Pago intereses Series B, C y D : postergación lugar orden de prelación**

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N
08.04.2021	A-h > e	> 0	-71.172.274,37	N
08.04.2021	A+B-i > e	> 0	-58.762.235,33	N
08.04.2021	A+B+C-j > e	> 0	-34.732.596,67	N

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

1 F. Reserva Requerido en F.Pago actual hubiese sido dotado en su totalidad	15.04.2021	(u = t)	= 0,00%	0,00	S/Y
2 Ratio morosidad < 2,5%	08.04.2021	% (b / e)	< 2,50%	0,339%	S/Y
3 Saldo Bonos B, C y D ≥ 13,10% saldo de Bonos	15.01.2021	(B+C+D) / E	≥ 13,10%	32,07%	S/Y
4 Saldo vivo Préstamos Hipotecarios > 10% Saldo vivo Constitución	08.04.2021	e / f	> 10,00%	11,31%	S/Y

**2.3 Fondo de Reserva:**

**2.3.1 Condiciones de no reducción (\*\*)**

**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 S/N
Data date	Trigger	Condition /Condition	Trigger value	exercitable option Y/N
08.04.2021	% (e / f)	< 10,00%	11,31%	N