

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

Actual / Current **25.10.2021**  
 Actual / Current **19.10.2021**  
 Precedente / Preceding **26.07.2021**  
**22.04.2005**

**1 Datos para cálculo de disparadores / Data for Triggers calculation**
**1.1 Datos: Préstamos Hipotecarios / Data: Mortgage Loans**

a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios	(b + c + d)	Actual		210.185.404,30	(b + c + d)	
	<i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>		Current				
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos)	(>3 y <18 meses)	Actual	19.10.2021	892.562,56	% (b / e)	0,448%
	<i>Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(>3 and <18 months)	Current				
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos)	(≤ 3 meses)	Actual	19.10.2021	198.476.174,65		
	<i>Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(≤3 months)	Current				
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos	(≥18 meses)	Actual	19.10.2021	10.816.667,09		
	<i>Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans</i>	(≥18 months)	Current				
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos	(<18 meses)	Actual	19.10.2021	199.368.737,21	% (e / f)	12,08%
	<i>Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans</i>	(<18 months)	Current				
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios		Initial	22.04.2005	1.650.061.193,12		
	<i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>		Current				
g	Retención para Amortización de las Series A, B, C y D		Actual	19.10.2021	7.427.124,33	F - e	
	<i>Series A, B, C &amp; D Amortisation Withholding</i>		Current				
h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B, C y D		Actual	19.10.2021	7.427.124,33		
	<i>Available Funds applied for Amortization of Series A, B, C &amp; D.</i>		Current				
i	Déficit de Amortización		Actual	25.10.2021	0,00	g - h	
	<i>Amortisation Deficiency</i>		Current				

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
--------------------------	-----------------------------------	------------------------------------	--------------------------------

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

A	Saldo Principal Pendiente Serie A		Actual	26.07.2021	118.495.861,54		
	<i>Outstanding Principal Balance Series A</i>		Current				
B	Saldo Principal Pendiente Serie B		Actual	26.07.2021	60.200.000,00	% (B / F)	29,111%
	<i>Outstanding Principal Balance Series B</i>		Current				
C	Saldo Principal Pendiente Serie C		Actual	26.07.2021	14.900.000,00	% (C / F)	7,205%
	<i>Outstanding Principal Balance Series C</i>		Current				
D	Saldo Principal Pendiente Serie D		Actual	26.07.2021	13.200.000,00	% (D / F)	6,383%
	<i>Outstanding Principal Balance Series D</i>		Current				
E	Saldo Principal Pendiente Serie E		Actual	26.07.2021	28.100.002,49		
	<i>Outstanding Principal Balance Series E</i>		Current				
F	Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, B, C y D		Actual	26.07.2021	206.795.861,54		
	<i>Outstanding Principal Balance Series A1, A2, B, C and D</i>		Current				

**1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve**

j	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	26.07.2021	28.100.000,00		
	<i>Required Cash Reserve</i>		Actual / Current	25.10.2021	28.100.000,00		
k	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve		Precedente / Preceding	26.07.2021	26.208.980,37	(k - j)	-1.891.019,63
	<i>Provisioned Cash Reserve</i>		Actual / Current	25.10.2021	26.558.044,92	(m - l)	-1.541.955,08
l	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Current	25.10.2021	28.100.000,00		
	<i>Required Cash Reserve</i>		Actual / Current	25.10.2021	26.558.044,92		

**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	25.10.2021	i	> 50% * B + C + D	58.200.000,00	N
2.1.2	Serie C / Series C	25.10.2021	i	> 50% * C + D	20.650.000,00	N
2.1.3	Serie D / Series D	25.10.2021	i	> 50% * D	6.600.000,00	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)	Fondo Reserva Requerido Precedente = Fondo Reserva Dotado Precedente	26.07.2021	(k - j)	= 0,00	-1.891.019,63	N	
(ii)	Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo	25.10.2021	% (a / f)	≥ 10,00%	12,74%	S/Y	
2.2.1	Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)						
(i)	Serie B ≥ 5,20% de Saldo Series A, B, C y D	19.10.2021	% (B / F)	≥ 7,970%	29,111%	S/Y	
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 1,25% de Saldo vivo no dudosos	19.10.2021	% (b / e)	≤ 1,25%	0,448%	S/Y	
2.2.2	Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)						
(i)	Serie C ≥ 2,50% de Saldo Series A, B, C y D	19.10.2021	% (C / F)	≥ 2,50%	7,205%	S/Y	
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 1,00% de Saldo vivo no dudosos	19.10.2021	% (b / e)	≤ 1,00%	0,448%	S/Y	
2.2.3	Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)						
(i)	Serie D ≥ 2,30% de Saldo Series A, B, C y D	19.10.2021	% (D / F)	≥ 1,600%	6,383%	S/Y	
(ii)	Saldo vivo Morosos ≤ 0,75% de Saldo vivo no dudosos	19.10.2021	% (b / e)	≤ 0,75%	0,448%	S/Y	

**2.3 Fondo de Reserva;**

*Cash Reserve:*

2.3.1	Condiciones de reducción:	25.10.2021	% I / (F - (F - e))	> 3,40%	14,094%	S/Y
-------	---------------------------	------------	---------------------	---------	---------	-----

*Conditions Cash Reserve reduction:*

2.3.2	Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.4.1 es S/Y) (**)					
	<i>Conditions Cash Reserve reduction (only applicable if 2.4.1 is S/Y)(**)</i>					
(i)	Saldo Vivo Morosos ≥ 1% Saldo Vivo no Dudosos	19.10.2021	% (b / e)	≥ 1,00%	0,448%	N
(ii)	No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido en FP anterior	26.07.2021	(k - j)	< 0,00	-1.891.019,63	S/Y
(iv)	No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo	25.10.2021	22.04.2005	años/years ≤ 3,00	16,52	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 Exercisable Option Y/N
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	--

19.10.2021	% (a / g)	< 10,00%	12,74%	N
------------	-----------	----------	--------	---