

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

Actual / Current **15.10.2021**
 Actual / Current **07.10.2021**
 Precedente / Preceding **15.07.2021**
08.06.2004

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

Fecha datos Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
	Actual	148.660.739,74	(b + c + d)
	Current		
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Actual	300.997,89	% (b / (a-d-g))
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (deuda > 90 días e < 18 meses) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (> 90 days & < 18 months)	Actual	147.300.591,56	
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (menor a 90 días) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (< 90 days)	Actual	1.059.150,29	
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios mayor 18 meses Outstanding Balance > 18 months Mortgage Loans	Actual	147.300.591,56	(a - d - g)
e Saldo Vivo Cartera Hipotecaria Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	Actual		
f Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	Initial	1.399.881.240,00	
g Saldo de créditos en ejecución de la garantía		300.997,89	
h Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 5º lugar Available Funds remaining after payment obligations listed in 1st to 5th place		23.834.742,89	
i Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 6º lugar Available Funds remaining after payment obligations listed in 1st to 6th place		23.834.742,89	
j Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 7º lugar Available Funds remaining after payment obligations listed in 1st to 7th place		23.825.047,73	
k Cuenta de Amortización Amortisation Account		0,00	
l Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	31.07.2021	596.232,68	
m Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	31.08.2021	523.578,80	
n Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	30.09.2021	336.423,25	
o Saldo Operaciones en Garantía de Espera > 90 días Outstanding Balance of Payment Holiday	31.07.2021	340.995,06	
p Saldo Operaciones en Garantía de Espera > 90 días Outstanding Balance of Payment Holiday	31.08.2021	313.368,68	
q Saldo Operaciones en Garantía de Espera > 90 días Outstanding Balance of Payment Holiday	30.09.2021	326.001,30	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A2 Outstanding Principal Balance Series A	Precedente	15.07.2021	103.630.285,61
B Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente	15.07.2021	11.575.444,02
C Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente	15.07.2021	22.404.085,20
D Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente	15.07.2021	14.936.056,80
E Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos Outstanding Principal Balance Bond Issue	Precedente	15.07.2021	152.545.871,63
F Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos Outstanding Principal Balance Bond Issue	Initial	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	15.07.2021	18.200.000,00
s Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.07.2021	18.200.000,00
t Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	15.10.2021	18.200.000,00
u Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	15.10.2021	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 Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
07.10.2021	A-h > e	> 0	-67.505.048,84	N
07.10.2021	A+B-i > e	> 0	-55.929.604,82	N
07.10.2021	A+B+C-j > e	> 0	-33.515.824,46	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	15.10.2021	(u = t)	= 0,00%	0,00	S/Y
2 Ratio morosidad < 2,5%	07.10.2021	% (b / e)	< 2,50%	0,204%	S/Y
3 Saldo Bonos B, C y D ≥ 13,10% saldo de Bonos	15.07.2021	(B+C+D) / E	≥ 13,10%	32,07%	S/Y
4 Saldo vivo Préstamos Hipotecarios > 10% Saldo vivo Constitución	07.10.2021	e / f	> 10,00%	10,52%	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 Data date	Disparador Trigger	Condición /Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N exercitable option Y/N
07.10.2021	% (e / f)	< 10,00%	10,52%	N