

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

Actual / Current	27.12.2021
Actual / Current	20.12.2021
Precedente / Preceding	27.09.2021
Precedente / Preceding	25.02.2009

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)
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>	(b + c + d)	Actual Currently	20.12.2021 542.158.966,21
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(>3 y <18 meses)	Actual Currently	20.12.2021 3.684.486,58
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) <i>Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)</i>	(≤ 3 meses)	Actual Currently	20.12.2021 538.008.057,46
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos <i>Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans</i>	(≥18 meses)	Actual Currently	20.12.2021 466.422,17
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos <i>Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans</i>	(<18 meses)	Actual Currently	20.12.2021 541.692.544,04
f Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios <i>Outstanding Balance Mortgage Loans</i>		Inicial Initial	25.02.2009 2.200.118.800,81
g Retención para Amortización de las Series A, B y C <i>Series A, B & C Amortisation Withholding</i>	(D + e)	Actual Currently	27.12.2021 19.106.534,69
h Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C <i>Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C</i>			27.12.2021 19.106.534,69
i Déficit de Amortización <i>Amortisation Deficiency</i>			27.12.2021 0,00
j Saldo Vivo Acumulado de los Préstamos Dudosos <i>Cumulative Outstanding Balance of Doubtful Mortgage Loans</i>			20.12.2021 77.092.767,57
k Margen medio Ponderado <i>Average margin</i>			20.12.2021 0,83954%

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A <i>Outstanding Principal Balance Series A</i>	Precedente Preceding	27.09.2021	516.495.946,67	
B Saldo Principal Pendiente Serie B <i>Outstanding Principal Balance Series B</i>	Precedente Preceding	27.09.2021	12.898.380,22	% (B / F)
C Saldo Principal Pendiente Serie C <i>Outstanding Principal Balance Series C</i>	Precedente Preceding	27.09.2021	31.404.751,84	% (C / F)
F Saldo Principal Pendiente Series A, B, C y D. <i>Outstanding Principal Balance Series A, B, C & D.</i>	Precedente Preceding	27.09.2021	560.799.078,73	
G Importe nominal emisión Serie A <i>Issue face amount Series A</i>	Inicial Initial	25.02.2009	2.113.100.000,00	
H Importe nominal emisión Serie B <i>Issue face amount Series B</i>	Inicial Initial	25.02.2009	25.300.000,00	
I Importe nominal emisión Serie C <i>Issue face amount Series C</i>	Inicial Initial	25.02.2009	61.600.000,00	

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

l Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Precedente / Preceding	27.09.2021	36.451.940,12
m Fondo de Reserva Dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>	Precedente / Preceding	27.09.2021	36.451.940,12
n Fondo de Reserva Requerido / <i>Required Cash Reserve</i>	Actual / Currently	27.12.2021	35.750.000,00
ñ Fondo de Reserva Dotado / <i>Provisioned Cash Reserve</i>	Actual / Currently	27.12.2021	35.750.000,00

2 Situación disparadores / Triggers status
2.1 Pago intereses Series B y C: postergación lugar orden de prelación

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N	
2.1.1 Serie B / Series B	Saldo Vivo acumulado Ptmos Dudosos	(j/f)	> 12,00%	3,50%	N
2.1.2 Serie C / Series C	Saldo Vivo acumulado Ptmos Dudosos	(j/f)	> 8,00%	3,50%	N

2.2 Fondo de Reserva:

2.2.1 Condiciones de reducción <i>Cash Reserve reduction:</i>	27.12.2021	% D- (D-e)	> 6,50%	6,60%	S/Y
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	20.12.2021	% (b / e)	> 1,00%	0,680%	N
(ii) No dotación	27.12.2021	(f-n)	< 0,00	0,00	N
(iii) Margen medio Ponderado	20.12.2021	k	≤ 0,65%	0,8395%	N
(iv) Transcurridos 3 años	27.12.2021	25.02.2009	años/years < 3,00	12,84	N

2.3 Amortización a Prorrata Series B y C

2.3.0 Condiciones comunes / <i>Common conditions (**)</i>					S/Y
(i) Fondo de Reserva en F.P. = Fondo de Reserva requerido	27.12.2021	n=ñ	= 0,00		S/Y
(ii) Saldo Vivo Ph's no Dudosos > 10% Saldo Vivo inicial	27.12.2021	e/f	≥ 10,00%	24,62%	S/Y
2.3.1 Serie B: condiciones particulares / <i>Series B: particular conditions (**)</i>					S/Y
(i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B sea igual o mayor al 2,300%	27.12.2021	B	≥ 2,300%	2,300%	S/Y
(ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,50%	27.12.2021	b/e	≤ 1,50%	0,680%	S/Y
2.3.2 Serie C: condiciones particulares / <i>Series C: particular conditions (**)</i>					S/Y
(i) el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C sea igual o mayor al 5,600%	27.12.2021	C	≥ 5,600%	5,600%	S/Y
(ii) el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,00%	27.12.2021	b/e	≤ 1,00%	0,680%	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 occur*

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
20/12/2021	% (a / g)	< 10,00%	24,64%	N