

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

Actual / Current **17.01.2022**  
 Actual / Current **10.01.2022**  
 Precedente / Preceding **15.10.2021**  
**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	142.633.865,74	(b + c + d)
	Current		
	Actual	514.997,43	% (b / (a-d-g))
	Current		0,365%
	Actual	141.061.127,63	
	Current		
	Actual	1.057.740,68	
	Current		
	Actual	141.055.147,35	(a - d - g)
	Current		
	Inicial	1.399.881.240,00	
	Initial		
		520.977,71	
		24.914.263,92	
		24.914.263,92	
		24.904.773,93	
		0,00	
		224.849,78	
		434.850,57	
		433.824,13	
		263.577,97	
		80.787,50	
		101.439,27	

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

A Saldo Principal Pendiente Serie A2	Precedente	15.10.2021	100.066.995,88
Outstanding Principal Balance Series A	Precedente		
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	15.10.2021	11.177.424,79
Outstanding Principal Balance Series B	Precedente		
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	15.10.2021	21.633.725,40
Outstanding Principal Balance Series C	Precedente		
D Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	15.10.2021	14.422.483,60
Outstanding Principal Balance Series D	Precedente		
E Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	15.10.2021	147.300.629,67
Outstanding Principal Balance Bond Issue	Precedente		
F Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Inicial	08.06.2004	1.400.000.000,00
Outstanding Principal Balance Bond Issue	Initial		

**1.3 Datos: Fondo de Reserva para Intereses/ Data: Interest Cash Reserve**

r Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.10.2021	18.200.000,00
s Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.10.2021	18.200.000,00
t Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	17.01.2022	18.200.000,00
u Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	17.01.2022	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	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N
10.01.2022	A-h > e	> 0	-65.902.415,39	N
10.01.2022	A+B-i > e	> 0	-54.724.990,60	N
10.01.2022	A+B+C-j > e	> 0	-33.081.775,21	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	17.01.2022	(u = t)	= 0,00%	0,00	S/Y
2 Ratio morosidad < 2,5%	10.01.2022	% (b / e)	< 2,50%	0,365%	S/Y
3 Saldo Bonos B, C y D ≥ 13,10% saldo de Bonos	15.10.2021	(B+C+D) / E	≥ 13,10%	32,07%	S/Y
4 Saldo vivo Préstamos Hipotecarios > 10% Saldo vivo Constitución	10.01.2022	e / f	> 10,00%	10,08%	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	Disparador	Condición /Condition	Valor Disparador	Opción ejercitable
Data date	Trigger	Condition /Condition	Trigger value	S/N exercitable option Y/N
10.01.2022	% (e / f)	< 10,00%	10,08%	N