

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

Actual / Current **19.04.2022**
 Actual / Current **07.04.2022**
 Precedente / Preceding **17.01.2022**
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	137.771.496,94	(b + c + d)
	Current		
07.04.2022	428.287,05	% (b / (a-d-g))	0,315%
	Current		
07.04.2022	136.212.647,95		
	Current		
07.04.2022	1.130.561,94		
	Current		
07.04.2022	136.152.535,16	(a - d - g)	
	Current		
08.06.2004	1.399.881.240,00		
	Initial		
		488.399,84	
		23.191.788,16	
		23.191.788,16	
		23.182.558,17	
		0,00	
31.01.2022	447.340,17		
28.02.2022	536.244,63		
31.03.2022	514.980,55		
31.01.2022	99.052,63		
28.02.2022	63.800,98		
31.03.2022	177.163,94		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A2	Precedente	17.01.2022	95.824.257,04
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	17.01.2022	10.703.507,64
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	17.01.2022	20.716.466,40
D Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	17.01.2022	13.810.977,60
E Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	17.01.2022	141.055.208,68
F Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	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	17.01.2022	18.200.000,00
s Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	17.01.2022	18.200.000,00
t Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	19.04.2022	18.200.000,00
u Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	19.04.2022	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
07.04.2022	A-h > e	> 0	-63.520.066,28	N
07.04.2022	A+B-i > e	> 0	-52.816.558,64	N
07.04.2022	A+B+C-j > e	> 0	-32.090.862,25	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	19.04.2022	(u = t)	= 0,00%	0,00	S/Y
2 Ratio morosidad < 2,5%	07.04.2022	% (b / e)	< 2,50%	0,315%	S/Y
3 Saldo Bonos B, C y D ≥ 13,10% saldo de Bonos	17.01.2022	(B+C+D) / E	≥ 13,10%	32,07%	S/Y
4 Saldo vivo Préstamos Hipotecarios > 10% Saldo vivo Constitución	07.04.2022	e / f	> 10,00%	9,73%	N

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
07.04.2022	% (e / f)	< 10,00%	9,73%	S/Y