

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

Actual / Current 27.10.2021
Actual / Current 21.10.2021
Precedente / Preceding 27.07.2021
20.07.2007

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)
a Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios	(b + c + d)	Actual	617.415.834,77
Outstanding Balance Mortgage Loans		Current	
b Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos)	(≥3 y <18 meses)	Actual	21.10.2021 5.162.024,97
Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≥3 and <18 months)	Current	
c Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos)	(≤3 meses)	Actual	21.10.2021 570.091.488,67
Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤3 months)	Current	
d Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos	(≥18 meses)	Actual	21.10.2021 42.162.321,13
Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 months)	Current	
e Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos	(<18 meses)	Actual	21.10.2021 575.253.513,64
Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 months)	Current	
f Saldo Vivo acumulado Préstamos Hipotecarios Dudosos		Actual	21.10.2021 264.375.820,39
Cumulative Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans		Current	
g Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios		Initial	20.07.2007 2.000.022.095,64
Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial	
h Margen medio ponderado de Préstamos Hipotecarios		Actual	21.10.2021 0,840782%
Weighted average margin of Mortgage Credits		Current	
i Ingresos principal Préstamos Hipotecarios en Periodo de Determinación		Actual	21.10.2021 13.211.342,78
Mortgage Loan principal income during Determination Period		Current	
j Saldo Cuenta de Amortización		Actual	21.10.2021 0,00
Balance Amortization Account		Current	
k Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A1, A2, A3, B, C, D		Actual	21.10.2021 14.228.151,51
Available Funds applied for Amortization of Series A1, A2, A3, B, C, D		Current	

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Clase A	Precedente	27.07.2021	504.307.908,80		
Outstanding Principal Balance Class A	Precedente				
A1 Saldo Principal Pendiente Serie A1	Precedente	27.07.2021	0,00		
Outstanding Principal Balance Series A1	Precedente				
A2 Saldo Principal Pendiente Serie A2	Precedente	27.07.2021	99.316.772,80		
Outstanding Principal Balance Series A2	Precedente				
A3 Saldo Principal Pendiente Serie A3	Precedente	27.07.2021	404.991.136,00		
Outstanding Principal Balance Series A3	Precedente				
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	27.07.2021	63.000.000,00	% (B / F)	10,306%
Outstanding Principal Balance Series B	Precedente				
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	27.07.2021	24.000.000,00	% (C / F)	3,926%
Outstanding Principal Balance Series C	Precedente				
D Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	27.07.2021	20.000.000,00	% (D / F)	3,272%
Outstanding Principal Balance Series D	Precedente				
E Saldo Principal Pendiente Serie E	Precedente	27.07.2021	22.900.000,00		
Outstanding Principal Balance Series E	Precedente				
F Saldo Principal Pendiente Series A1, A2, A3, B, C y D	Precedente	27.07.2021	611.307.908,80		
Outstanding Principal Balance Series A1, A2, A3, B, C and D	Precedente				

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

m Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.07.2021	22.900.000,00		
n Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	27.07.2021	0,00	(n - m)	-22.900.000,00
o Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Currently	27.10.2021	22.900.000,00		
p Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Currently	27.10.2021	0,00	(p - o)	-22.900.000,00

2 Situación disparadores / Triggers status

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N

2.1 Amortización a Prorrata Clase A / Pro Rata Amortisation Class A

21.10.2021 (c + i + j) / A ≤ 1,00 1,16 N

2.2 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

2.2.1 Serie B / Series B

21.10.2021 % (f / g) > 10,90% 13,22% S/Y

2.2.2 Serie C / Series C

21.10.2021 % (f / g) > 7,40% 13,22% S/Y

2.2.3 Serie D / Series D

21.10.2021 % (f / g) > 5,62% 13,22% S/Y

2.3 Amortización a Prorrata Series B, C y D

Pro Rata Amortisation of Series B, C & D

2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (*)

(i) Fondo Reserva dotado totalmente en Fecha Pago Actual y anterior	27.10.2021	(p - o) y (m - n)	= 0,00	-22.900.000,00	N
(ii) Saldo vivo ≥ 10% Saldo Inicial Fondo	21.10.2021	% (a / g)	≥ 10,00%	30,87%	N

2.3.1 Serie B: condiciones particulares / Series B: particular conditions (*)

(i) Saldo Serie B ≥ 5,67% de (Saldo Series A1, A2, A3, B, C y D - Cta Amortización)	21.10.2021	% (B / F)	≥ 5,670%	10,306%	S/Y
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 1,10% de Saldo vivo no dudosos	21.10.2021	% (b / e)	≤ 1,10%	0,897%	S/Y

2.3.2 Serie C: condiciones particulares / Series C: particular conditions (*)

(i) Saldo Serie C ≥ 2,16% de (Saldo Series A1, A2, A3, B, C y D - Cta Amortización)	21.10.2021	% (C / F)	≥ 2,160%	3,926%	N
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,85% de Saldo vivo no dudosos	21.10.2021	% (b / e)	≤ 0,85%	0,897%	S/Y

2.3.3 Serie D: condiciones particulares / Series D: particular conditions (*)

(i) Saldo Serie D ≥ 1,80% de (Saldo Series A1, A2, A3, B, C y D - Cta Amortización)	21.10.2021	% (D / F)	≥ 1,800%	3,272%	N
(ii) Saldo vivo Morosos ≤ 0,6% de Saldo vivo no dudosos	21.10.2021	% (b / e)	≤ 0,60%	0,897%	S/Y

2.4 Fondo de Reserva;

Cash Reserve:

2.4.1 Condiciones de reducción:

Conditions Cash Reserve reduction:

27.10.2021 % o/(F-(F-e)) > 2,29% 3,981% S/Y

2.4.2 Condiciones de no reducción (solo aplica si 2.4.1 es S/Y) (**)

Conditions Cash Reserve reduction (only applicable if 2.4.1 is S/Y)(**)					S/Y
(i) Saldo Vivo Morosos ≥ 1% Saldo Vivo no Dudosos	21.10.2021	% (b / e)	≥ 1,00%	0,897%	N
(ii) No se pudiera dotar el Fondo Reserva Requerido	27.07.2021	(n - m)	< 0,00	-22.900.000,00	S/Y
(iii) Margen medio Índices Ref por Ppal Pte Vencer ≤ 0,66%	21.10.2021	h	≤ 0,660%	0,841%	N
(iv) No hayan pasado 3 años desde Constitución Fondo	27.10.2021	20.07.2007 años/years	< 3,00	14,28	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	Disparador	Condición	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Exercisable option Y/N

21.10.2021 % (a / g) < 10,00% 30,87% N

4 Amortización Acelerada Serie E / Accelerated Amortization Series E

Opción Ejercida S/N / Option exercised Y/N

N