

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	10.01.2022 514.997,43	% (b / (a-d-g))	0,365%
Current			
Actual	10.01.2022 141.061.127,63		
Current			
Actual	10.01.2022 1.057.740,68		
Current			
Actual	10.01.2022 141.055.147,35	(a - d - g)	
Current			
Initial	08.06.2004 1.399.881.240,00		
	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	Preceding		
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	15.10.2021	11.177.424,79
Outstanding Principal Balance Series B	Preceding		
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	15.10.2021	21.633.725,40
Outstanding Principal Balance Series C	Preceding		
D Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	15.10.2021	14.422.483,60
Outstanding Principal Balance Series D	Preceding		
E Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	15.10.2021	147.300.629,67
Outstanding Principal Balance Bond Issue	Preceding		
F Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Initial	08.06.2004	1.400.000.000,00
Outstanding Principal Balance Bond Issue			

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

2.1.1 Serie B / Series B	10.01.2022	A-h > e	> 0	-65.902.415,39	N
2.1.2 Serie C / Series C	10.01.2022	A+B-i > e	> 0	-54.724.990,60	N
2.1.3 Serie D / Series D	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	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