

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 Data date	Valor / Importe Value / Amount	Cálculo Ratio Ratio calculation	Ratio (valor) Ratio (value)
Actual	137.771.496,94	(b + c + d)	
Current			
Actual	07.04.2022 428.287,05	% (b / (a-d-g))	0,315%
Current			
Actual	07.04.2022 136.212.647,95		
Current			
Actual	07.04.2022 1.130.561,94		
Current			
Actual	07.04.2022 136.152.535,16	(a - d - g)	
Current			
Initial	08.06.2004 1.399.881.240,00		
	488.399,84		
	23.191.788,16		
	23.191.788,16		
	23.182.558,17		
	0,00		
	447.340,17		
	536.244,63		
	514.980,55		
	99.052,63		
	63.800,98		
	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
Outstanding Principal Balance Series A	Preceding		
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	17.01.2022	10.703.507,64
Outstanding Principal Balance Series B	Preceding		
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	17.01.2022	20.716.466,40
Outstanding Principal Balance Series C	Preceding		
D Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	17.01.2022	13.810.977,60
Outstanding Principal Balance Series D	Preceding		
E Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	17.01.2022	141.055.208,68
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	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

2.1.1 Serie B / Series B	07.04.2022	A-h > e	> 0	-63.520.066,28	N
2.1.2 Serie C / Series C	07.04.2022	A+B-i > e	> 0	-52.816.558,64	N
2.1.3 Serie D / Series D	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 Data date	Disparador Trigger	Condición /Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N exercitable option Y/N
07.04.2022	% (e / f)	< 10,00%	9,73%	S/Y