

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

Actual / Current 15.07.2022
Actual / Current 08.07.2022
Precedente / Preceding 19.04.2022
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	132.385.914,73	(b + c + d)	
Current			
Actual 08.07.2022	607.986,34	% (b / (a-d-g))	0,465%
Current			
Actual 08.07.2022	130.640.140,43		
Current			
Actual 08.07.2022	1.137.787,96		
Current			
Actual 08.07.2022	130.700.108,53	(a - d - g)	
Current			
Initial 08.06.2004	1.399.881.240,00		
Saldo de créditos en ejecución de la garantía	548.018,24		
h Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 5º lugar	24.241.240,91		
Available Funds remaining after payment obligations listed in 1st to 5th place			
i Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 6º lugar	24.241.240,91		
Available Funds remaining after payment obligations listed in 1st to 6th place			
j Remanente de Fondos Disponibles tras obligaciones de pago del 1º al 7º lugar	24.228.202,04		
Available Funds remaining after payment obligations listed in 1st to 7th place			
k Cuenta de Amortización	0,00		
Amortisation Account			
l Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos)	360.819,50		
Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)			
m Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos)	434.263,14		
Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)			
n Saldo Vivo Préstamos Morosos (no fallidos)	472.555,95		
Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)			
o Saldo Operaciones en Garantía de Espera > 90 días	177.362,99		
Outstanding Balance of Payment Holiday			
p Saldo Operaciones en Garantía de Espera > 90 días	177.562,33		
Outstanding Balance of Payment Holiday			
q Saldo Operaciones en Garantía de Espera > 90 días	233.914,69		
Outstanding Balance of Payment Holiday			

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A Saldo Principal Pendiente Serie A2	Precedente	19.04.2022	90.921.590,19
Outstanding Principal Balance Series A	Preceding		
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	19.04.2022	10.703.507,64
Outstanding Principal Balance Series B	Preceding		
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	19.04.2022	20.716.466,40
Outstanding Principal Balance Series C	Preceding		
D Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	19.04.2022	13.810.977,60
Outstanding Principal Balance Series D	Preceding		
E Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	19.04.2022	136.152.541,83
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	19.04.2022	18.200.000,00
s Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	19.04.2022	18.200.000,00
t Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	15.07.2022	18.200.000,00
u Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	15.07.2022	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	08.07.2022	A-h > e	> 0	-64.019.759,25	N
2.1.2 Serie C / Series C	08.07.2022	A+B-i > e	> 0	-53.316.251,61	N
2.1.3 Serie D / Series D	08.07.2022	A+B+C-j > e	> 0	-32.586.746,34	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	15.07.2022	(u = t)	= 0,00%	0,00	S/Y
2 Ratio morosidad < 2,5%	08.07.2022	% (b / e)	< 2,50%	0,465%	S/Y
3 Saldo Bonos B, C y D ≥ 13,10% saldo de Bonos	19.04.2022	(B+C+D) / E	≥ 13,10%	33,22%	S/Y
4 Saldo vivo Préstamos Hipotecarios > 10% Saldo vivo Constitución	08.07.2022	e / f	> 10,00%	9,34%	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	Valor Disparador	Opción ejercitable
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	S/N
08.07.2022	% (e / f)	< 10,00%	9,34%	S/Y