

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

Actual / Current 15.06.2021
Actual / Current 08.06.2021
Precedente / Preceding 15.03.2021
16.09.2003

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)
a	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans	(b + c + d)	Actual	183.591.061,72		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (deuda > 90 días e < 18 meses) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (> 90 days & < 18 months)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual	08.06.2021 670.280,07	% (b / f)	0,370%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (menor a 90 días) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (< 90 days)	(≤ 3 meses) (≤ 3 months)	Actual	08.06.2021 181.186.226,56		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios mayor 18 meses Outstanding Balance > 18 months Mortgage Loans	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual	08.06.2021 1.734.555,09		
e	Saldo de créditos en ejecución de la garantía		Current	15.06.2021 670.280,07		
f	Saldo Vivo de la Cartera Hipotecaria Outstanding Balance Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual	08.06.2021 181.186.226,56	% (f / h)	12,08%
h	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Current	16.09.2003 1.500.007.678,35		
i	Retención para Amortización de las Series A, B y C Series A, B & C Amortisation Withholding		Initial	15.06.2021 7.136.799,69		
j	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C			15.06.2021 7.136.799,69		
k	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency			15.06.2021 0,00		
l	Recursos Disponibles en Fecha de Pago tras el pago de 1 a 4			15.06.2021 19.008.862,82		
m	Recursos Disponibles en Fecha de Pago tras el pago de 1 a 5			15.06.2021 19.008.862,82		
n	Recursos Disponibles en Fecha de Pago tras el pago de 1 a 6			15.06.2021 19.008.862,82		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A	Precedente	15.03.2021	105.644.938,45		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente	15.03.2021	22.922.390,48		
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente	15.03.2021	31.146.454,24		
D	Saldo Principal Pendiente Serie D Outstanding Principal Balance Series D	Precedente	15.03.2021	28.609.243,08		
E	Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos Outstanding Principal Balance Bond Issue	Precedente	15.03.2021	188.323.026,25		

1.3 Datos: Fondo de Reserva para Intereses / Data: Interest Cash Reserve

k	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.03.2021	11.250.000,00		
l	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Precedente / Preceding	15.03.2021	11.250.000,00	(l - k)	0,00
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve	Actual / Current	15.06.2021	11.250.000,00		
n	Fondo de Reserva dotado / Provisioned Cash Reserve	Actual / Current	15.06.2021	11.250.000,00	(n - m)	0,00

2 Situación disparadores / Triggers status

2.1 Pago intereses Series : postergación lugar orden de prelación

Interest payment of Series C: place deferred in priority of payments

2.1.1	Serie B / Series B	Saldo Bonos A - Recursos Disponibles - Saldo Vivo Cartera Hipotecaria	08.06.2021	A-I-f	> 0	-94.550.150,93	N
2.1.2	Serie C / Series C	Saldo Bonos A y B - Recursos Disponibles - Saldo Vivo Cartera Hipotecaria	08.06.2021	A+B-m-f	> 0	-71.627.760,45	N
2.1.3	Serie D / Series D	Saldo Bonos A, B y C - Recursos Disponibles - Saldo Vivo Cartera Hipotecaria	08.06.2021	A+B+C-n-f	> 0	-40.481.306,21	N

2.2 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

2.2.1 Condiciones de reduccion

Cash Reserve reduction:

NO APLICA/PROCEDE POR ESTAR EN MÍNIMO

2.2.2 Condiciones de no reduccion (solo aplica si 2.2.1 es S/Y) (*)

Cash Reserve no reduction (*)

NO APLICA/PROCEDE POR ESTAR EN MÍNIMO

2.3 Amortización a Prorrata Series (**)

Pro Rata Amortisation of Series

- Ratio de morosidad
- Saldo Principal Pendiente de Pago de los Bonos > 12,60%
- FR Requerido FP Precedente no es igual al FR Dotado
- Saldo Vivo de los Certificados > 10% Saldo en fecha de Constitución

00.01.1900	% (b / f)	< 1,50%	0,370%	S/Y
00.01.1900	(B+C+D)/E	> 12,60%	43,902%	S/Y
15.03.2021	I=k	= 0,00%	0,00	S/Y
00.01.1900	a> 10% h	> 10,00%	12,24%	S/Y

3 Amortización Anticipada opcional / Optional Early Amortization

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición / Condition	Valor Disparador Trigger value	Opción ejercitable S/N exercisable option Y/N
15.06.2021	% (a / h)	< 10,00%	12,24%	N

(*) No procede reduccion si se da alguna de las condiciones / Do not proceed reduction if any condition concurs

(**) Se tienen que dar todas las condiciones