

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

Actual / Current
Actual / Current
Precedente / Preceding
Precedente / Preceding

25.11.2021
18.11.2021
25.08.2021
25.06.2008

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 Currently	18.11.2021 421.378.443,60		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual Currently	18.11.2021 3.889.389,47	% (b / e)	0,924%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤3 meses) (≤3 months)	Actual Currently	18.11.2021 417.075.757,12		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual Currently	18.11.2021 413.297,01		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual Currently	18.11.2021 420.965.146,59	% (e / f)	22,39%
f	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Outstanding Balance Mortgage Loans		Initial	25.06.2008 1.880.046.236,97		
g	Retención para Amortización de las Series A, B y C Series A, B & C Amortisation Withholding	(D - e)	Actual Currently	25.11.2021 12.291.617,33		
h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C			25.11.2021 12.291.617,33		
i	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency			25.11.2021 0,00		
j	Saldo Vivo Acumulado de los Préstamos Dudosos			18.11.2021 70.082.061,18		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A		Precedente Preceding	25.08.2021 391.222.187,20		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B		Precedente Preceding	25.08.2021 17.330.272,40	% (B / D)	4,000%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C		Precedente Preceding	25.08.2021 24.704.304,32	% (C / D)	5,702%
D	Saldo Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Balance Series A, B & C.		Precedente Preceding	25.08.2021 433.256.763,92		
E	Importe nominal emisión Serie A Issue face amount Series A		Initial	25.06.2008 1.788.800.000,00		
F	Importe nominal emisión Serie B Issue face amount Series B		Initial	25.06.2008 37.600.000,00		
G	Importe nominal emisión Serie C Issue face amount Series C		Initial	25.06.2008 53.600.000,00		

1.3 Datos: Fondo de Reserva / Data: Cash Reserve

k	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Precedente / Preceding	25.08.2021 20.680.000,00		
l	Fondo de Reserva Dotado		Precedente / Preceding	20.680.000,00		
m	Fondo de Reserva Requerido / Required Cash Reserve		Actual / Currently	25.11.2021 20.680.000,00		
n	Fondo de Reserva Dotado		Actual / Currently	20.680.000,00		

2 Situación disparadores / Triggers status

2.1 Pago intereses Series B y C: postergación lugar orden de prelación

Interest payment of Series B, C & D: place deferred in priority of payments

2.1.1 Serie B / Series B	Saldo Vivo Ptmos Dudosos	18.11.2021	(j/f)	> 10,00%	3,73%	N
2.1.2 Serie C / Series C	Saldo Vivo Ptmos Dudosos	18.11.2021	(j/f)	> 6,00%	3,73%	N

2.2 Fondo de Reserva:

Cash Reserve

NO APLICA POR ESTAR EN EL MÍNIMO

2.3 Amortización a Prorrata Series B y C

Pro Rata Amortisation of Series B & C

2.3.0 Condiciones comunes / Common conditions (**)

(i)	Fondo de Reserva en F.P. = Fondo de Reserva requerido	25.11.2021	m=n	= 0,00		S/Y
(ii)	Saldo Vivo Ph's no Dudosos > 10% Saldo Vivo inicial	18.11.2021	e/f	≥ 10,00%	22,39%	S/Y

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

(i)	el Saldo de Principal Pendiente de la Serie B sea igual o mayor al 4,000%	18.11.2021	B	≥ 4,000%	4,000%	S/Y
(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,25%	18.11.2021	b/e	≤ 1,25%	0,924%	S/Y

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

(i)	el Saldo de Principal Pendiente de la Serie C sea igual o mayor al 5,702%	18.11.2021	C	≥ 5,702%	5,702%	S/Y
(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,00%	18.11.2021	b/e	≤ 1,00%	0,924%	S/Y

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

(**) Deben darse todas las condiciones / All conditions must concur

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
18/11/2021	% (a / f)	< 10,00%	22,41%	N