

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

Actual / Current 25.02.2022
 Actual / Current 18.02.2022
 Precedente / Preceding 25.11.2021
 Precedente / Preceding 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 18.02.2022	406.820.361,06		
b	Saldo Vivo Préstamos Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(>3 y <18 meses) (>3 and <18 months)	Actual 18.02.2022	3.129.527,74	% (b / e)	0,770%
c	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Morosos (no Dudosos) Outstanding Balance Non-Delinquent Mortgage Loans (Non-Doubtful)	(≤ 3 meses) (≤3 months)	Actual 18.02.2022	403.133.133,05		
d	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios Dudosos Outstanding Balance Doubtful Mortgage Loans	(≥18 meses) (≥18 months)	Actual 18.02.2022	557.700,27		
e	Saldo Vivo Préstamos Hipotecarios no Dudosos Outstanding Balance Non-Doubtful Mortgage Loans	(<18 meses) (<18 months)	Actual 18.02.2022	406.262.660,79	% (e / f)	21,61%
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 25.02.2022	14.702.611,53		
h	Fondos Disponibles aplicados para Amortización Series A, B y C Available Funds applied for Amortization of Series A, B & C		25.02.2022	14.702.611,53		
i	Déficit de Amortización Amortisation Deficiency		25.02.2022	0,00		
j	Saldo Vivo Acumulado de los Préstamos Dudosos		18.02.2022	70.505.213,48		

1.2 Datos: Emisión Bonos / Data: Bond Issue

A	Saldo Principal Pendiente Serie A Outstanding Principal Balance Series A	Precedente 25.11.2021	380.123.219,84		
B	Saldo Principal Pendiente Serie B Outstanding Principal Balance Series B	Precedente 25.11.2021	16.838.611,04	% (B / D)	4,000%
C	Saldo Principal Pendiente Serie C Outstanding Principal Balance Series C	Precedente 25.11.2021	24.003.441,44	% (C / D)	5,702%
D	Saldo Principal Pendiente Series A, B y C Outstanding Principal Balance Series A, B & C.	Precedente 25.11.2021	420.965.272,32		
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	25.11.2021	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	25.02.2022	20.680.000,00	
n	Fondo de Reserva Dotado	Actual / Currently		20.680.000,00	

2 Situación disparadores / Triggers status

Fecha datos Data date	Disparador Trigger	Condición Condition	Valor Disparador Trigger value	Actúa S/N Breach Y/N
--------------------------	-----------------------	------------------------	-----------------------------------	-------------------------

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	18.02.2022	(j/f)	> 10,00%	3,75%	N
2.1.2 Serie C / Series C	Saldo Vivo Ptmos Dudosos	18.02.2022	(j/f)	> 6,00%	3,75%	N
2.1.3 Serie D / Series D	Saldo Vivo Ptmos Dudosos	18.02.2022	(j/f)	> 4,50%	3,75%	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	25.02.2022	m=n	= 0,00		S/Y
(ii)	Saldo Vivo Ph's no Dudosos > 10% Saldo Vivo inicial	18.02.2022	e/f	≥ 10,00%	21,61%	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%	18.02.2022	B	≥ 4,000%	4,000%	S/Y
(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,25%	18.02.2022	b/e	≤ 1,25%	0,770%	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%	18.02.2022	C	≥ 5,702%	5,702%	S/Y
(ii)	el Saldo Vivo de los Préstamos Morosos no exceda del 1,00%	18.02.2022	b/e	≤ 1,00%	0,770%	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
--------------------------	-----------------------	----------------------	-----------------------------------	---

18/02/2022 % (a / f) < 10,00% 21,64% N