

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		(b + c + d)
	132.385.914,73		
	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		(a - d - g)
08.07.2022	130.700.108,53		
	Initial		
08.06.2004	1.399.881.240,00		
	548.018,24		
	24.241.240,91		
	24.241.240,91		
	24.228.202,04		
	0,00		
	30.04.2022		
	360.819,50		
	31.05.2022		
	434.263,14		
	30.06.2022		
	472.555,95		
	30.04.2022		
	177.362,99		
	31.05.2022		
	177.562,33		
	30.06.2022		
	233.914,69		

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	Precedente		
B Saldo Principal Pendiente Serie B	Precedente	19.04.2022	10.703.507,64
Outstanding Principal Balance Series B	Precedente		
C Saldo Principal Pendiente Serie C	Precedente	19.04.2022	20.716.466,40
Outstanding Principal Balance Series C	Precedente		
D Saldo Principal Pendiente Serie D	Precedente	19.04.2022	13.810.977,60
Outstanding Principal Balance Series D	Precedente		
E Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	19.04.2022	136.152.541,83
Outstanding Principal Balance Bond Issue	Precedente		
F Saldo Principal Pendiente Emisión Bonos	Precedente	08.06.2004	1.400.000.000,00
Outstanding Principal Balance Bond Issue	Precedente		
	Initial		

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

Fecha datos	Disparador	Condición	Valor Disparador	Actúa S/N
Data date	Trigger	Condition	Trigger value	Breach Y/N
08.07.2022	A-h > e	> 0	-64.019.759,25	N
08.07.2022	A+B-i > e	> 0	-53.316.251,61	N
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 / Condition	Valor Disparador	Opción ejercitable S/N
Data date	Trigger	Condition / Condition	Trigger value	exercitable option Y/N
08.07.2022	% (e / f)	< 10,00%	9,34%	S/Y